REPUBLIQUE TUNISIENNE

الجمهورية التونسية

Conseil du Marché Financier

هيئة السوق المالية

Financial Market Council

Bulletin Officiel

N°6200 Jeudi 1er Octobre 2020 www.cmf.tn 25ème année ISSN 0330-7174

AVIS ET COMMUNIQUES DU CMF

INFORMATION FINANCIERE DANS LE CONTEXTE DE LA CRISE DU COVID 19 2-3

TRANSITION AUX NORMES COMPTABLES IFRS 2021 4-5

ANNEXE I

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM

ANNEXE II

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

ANNEXE III

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2020

- BANQUE DE L'HABITAT – BH –
- BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS – BTE –
- SOCIETE TUNISIENNE D'ENTREPRISES DE TELECOMMUNICATIONS – SO.TE.TEL –

ANNEXE VI

ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

- FCPR A.T.I.D FUND (I)

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier, et dans le cadre de son rôle de protection de l'épargne investie en valeurs mobilières, tient à encourager les sociétés à suivre les meilleures pratiques en matière de communication financière permettant de promouvoir la confiance des investisseurs.

Ainsi et eu égard au contexte COVID 19, qui rend nécessaires des divulgations spécifiques, détaillées et plus importantes d'informations significatives ainsi qu'une réponse de la part des organes de gouvernance aux circonstances évolutives, le CMF a procédé à une relance par courrier aux sociétés concernées afin de rappeler les éléments à prendre en considération lors de la publication des états financiers intermédiaires ainsi qu'au niveau de l'information permanente à divulguer.

Les sociétés cotées ont été appelées à informer au niveau de leurs états financiers au 30 juin 2020 sur les hypothèses et les jugements retenus, une attention particulière devant être accordée à l'hypothèse de continuité d'exploitation.

Dans ce cadre et compte tenu des difficultés accrues d'implication de jugements et d'estimations liées au contexte COVID, le CMF a rappelé l'importance du rôle primordial attribué aux comités permanents d'audit, de veille à la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires.

Aussi, lesdites sociétés ont été invitées à inclure au niveau de leurs états financiers semestriels, une information relative notamment à l'impact du COVID 19 sur l'activité, la situation financière et les performances, ainsi que sur les mesures gouvernementales de soutien dont elles ont bénéficié le cas échéant.

- Suite -

L'information communiquée sur l'impact de la pandémie du COVID 19 devant être régulièrement mise à jour, avec les données les plus récentes relatives aux conséquences de cette crise sur la situation financière et sur les perspectives d'avenir.

Le CMF a appelé également les sociétés à la plus grande transparence concernant l'information divulguée sur le marché. Par conséquent, les émetteurs ont été encouragés à porter une attention particulière à leurs obligations d'information continue relative notamment aux répercussions connues et anticipées de la pandémie ainsi qu'à, tout fait important susceptible, s'il était connu, d'avoir une incidence significative sur le cours ou la valeur des titres.

2020 - AC - 026

COMMUNIQUE DU CMF

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des sociétés cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis, aux banques et aux établissements financiers*, aux sociétés d'assurance et de réassurance ; qu'en vertu de la décision de l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité du 6 septembre 2018, les institutions sus indiquées sont appelées à établir leurs **états financiers consolidés** selon les normes internationales d'information financière (IFRS) à partir du 1er janvier 2021.

A cet effet, les sociétés et établissements concernés sont appelés dés à présent, à mettre en place un plan d'actions, détaillant les étapes nécessaires pour l'implémentation du nouveau référentiel comptable qui sera adopté. Ce plan doit être approuvé par le conseil d'administration ou le conseil de surveillance de l'institution, qui sera assisté par le comité permanent d'audit.

Chaque institution concernée, doit veiller à la constitution d'un comité ou d'un groupe de travail pour le suivi et la supervision de l'exécution dudit plan. Ledit comité rend compte de ses travaux directement au conseil d'administration ou au conseil de surveillance et doit inclure au minimum des responsables des unités chargées du système d'information, du service comptable et financier, du service audit interne et des représentants des sociétés du groupe.

Ce comité sera chargé notamment de :

- Mettre en place le plan d'actions ci-dessus indiqué et l'échéancier d'exécution dudit plan ;
- Recenser les difficultés d'application du nouveau référentiel et les divergences avec le référentiel existant ;
- Préparer une étude d'impact traduisant l'effet de l'adoption des normes IFRS sur la situation financière du groupe.

Les sociétés et établissements concernés, sont appelés **à informer régulièrement le CMF de l'état d'avancement desdits travaux**.

* Les établissements financiers qui font appel public à l'épargne.

- Suite -

Aussi les institutions susvisées, sont encouragées à suivre les meilleures pratiques d'information financière pendant la période de transition entre les normes comptables locales et les normes internationales IFRS applicables à compter de 2021.

Il est à signaler, qu'en cas de difficultés ou d'incertitudes, dans la mise en application du référentiel IFRS et afin de se prononcer sur les traitements appropriés, les sociétés concernées sont appelées à consulter le Conseil National de la Comptabilité, organisme chargé, de par les dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable, d'examiner et de donner son avis sur l'application des normes comptables et de traiter les questions relatives à la comptabilité.

Aussi, les sociétés susvisées sont appelées, à exposer au niveau du rapport annuel relatif à l'exercice 2019, les principales dispositions prises pour assurer le succès du projet de transition vers les normes IFRS et le degré d'avancement dudit projet. Cette description pourra comprendre, les mesures générales prises pour traiter les problématiques opérationnelles et de contrôle, ainsi que les risques et incertitudes susceptibles d'affecter l'activité et engendrés par le changement de référentiel comptable.

Enfin lesdites sociétés sont invitées à organiser des communications financières au cours de l'année 2020, à l'attention des différents professionnels de la place afin d'éclairer le public sur les principales divergences d'ores et déjà identifiées entre les méthodes comptables actuellement suivies et celles qui seront adoptées en 2021, ainsi que sur l'impact de l'adoption du référentiel IFRS sur la situation financière du groupe.

2020 - AC - 003

BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHE FINANCIER
Immeuble CMF – Centre Urbain Nord
Avenue Zohra Faiza Tunis 1003
Tél : (216) 71 947 062
Fax : (216) 71 947 252 / 71 947 253

Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés
www.cmf.tn
email : cmf@cmf.tn
Le Président du CMF
Mr. Salah Essayel

	Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2019	VL antérieure	Dernière VL
	OPCVM DE CAPITALISATION					
	SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION					
1	**TUNISIE SICAV**	TUNISIE VALEURS	20/07/92	**188,603**	**196,358**	**196,385**
2	**SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE**	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	**128,808**	**134,044**	**134,062**
3	**UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV**	UBCI BOURSE	01/02/99	**108,693**	**112,569**	**112,583**
4	**SICAV L'EPARGNE OBLIGATAIRE**	STB FINANCE	18/09/17	**114,417**	**119,699**	**119,719**
5	**LA GENERALE OBLIG-SICAV**	CGI	01/06/01	**112,884**	**117,411**	**117,428**
6	**FIDELITY SICAV PLUS**	MAC SA	27/09/18	**108,832**	**114,694**	**114,715**
7	**FINA O SICAV**	FINACORP	11/02/08	**109,304**	**113,178**	**113,191**
8	**SICAV AMEN**	AMEN INVEST	01/10/92	**45,027**	**46,246**	**46,250**
9	**SICAV BH CAPITALISATION**	BH INVEST	22/09/94	**31,415**	**32,702**	**32,708**
10	**POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT**	BH INVEST	06/07/09	**105,929**	**110,712**	**110,729**
	FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE					
11	**FCP SALAMETT CAP**	AFC	02/01/07	**16,707**	**17,312**	**17,314**
12	**MCP SAFE FUND**	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	**121,384**	**124,864**	**124,877**
13	**CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP**	CGF	25/02/08	**1,159**	**1,173**	**1,173**
14	**FCP WAFA OBLIGATAIRE CAPITALISATION**	TSI	15/11/17	**111,984**	**116,920**	**116,933**
15	**UGFS BONDS FUND**	UGFS-NA	10/07/15	**11,040**	**11,433**	**11,434**
16	**FCP BNA CAPITALISATION**	BNA CAPITAUX	03/04/07	**156,564**	**164,309**	**164,329**
17	**FCP SALAMETT PLUS**	AFC	02/01/07	**11,084**	**11,451**	**11,452**
	FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE					
18	**FCP MAGHREBIA PRUDENCE**	UFI	23/01/06	**1,742**	**1,815**	**1,818**
	SICAV MIXTES DE CAPITALISATION					
19	**SICAV PLUS**	TUNISIE VALEURS	17/05/93	**60,901**	**62,696**	**62,702**
20	**SICAV PROSPERITY**	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	**129,454**	**131,127**	**130,862**
21	**SICAV OPPORTUNITY**	BIAT ASSET MANAGEMENT	11/11/01	**112,135**	**106,693**	**105,991**
22	**AMEN ALLIANCE SICAV**	AMEN INVEST	17/02/20	**-**	**104,326**	**104,340**
	FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE					
23	**FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE**	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	**136,744**	**134,861**	**134,473**
24	**FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE**	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	02/04/08	**510,165**	**515,610**	**514,589**
25	**FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE**	MAXULA BOURSE	15/10/08	**128,967**	**128,953**	**128,041**
26	**FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE *****	MAXULA BOURSE	15/10/08	**135,741**	**En liquidation**	**En liquidation**
27	**FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE *****	MAXULA BOURSE	15/10/08	**130,499**	**En liquidation**	**En liquidation**
28	**FCP MAXULA STABILITY *****	MAXULA BOURSE	18/05/09	**112,462**	**En liquidation**	**En liquidation**
29	**FCP INDICE MAXULA *****	MAXULA BOURSE	23/10/09	**109,116**	**En liquidation**	**En liquidation**
30	**FCP KOUNOUZ**	TSI	28/07/08	**179,510**	**166,614**	**167,012**
31	**FCP VALEURS AL KAOUTHER**	TUNISIE VALEURS	06/09/10	**96,478**	**94,551**	**93,816**
32	**FCP VALEURS MIXTES**	TUNISIE VALEURS	09/05/11	**118,731**	**122,692**	**122,516**
33	**MCP CEA FUND**	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	**169,247**	**160,571**	**159,122**
34	**MCP EQUITY FUND**	MENA CAPITAL PARTNERS	30/12/14	**144,657**	**143,386**	**142,079**
35	**FCP SMART EQUILIBRE**	SMART ASSET MANAGEMENT	18/12/15	**103,478**	**93,840**	**93,666**
35	**FCP VALEURS CEA**	TUNISIE VALEURS	04/06/07	**22,654**	**21,620**	**21,419**
36	**STB EVOLUTIF FCP ***	STB FINANCE	19/01/16	**92,975**	**89,385**	**88,969**
	FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE					
37	**FCP AXIS CAPITAL PRUDENT**	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	05/02/04	**2087,476**	**2127,658**	**2127,373**
38	**FCP OPTIMA**	BNA CAPITAUX	24/10/08	**129,316**	**126,367**	**125,093**
39	**FCP CEA MAXULA**	MAXULA BOURSE	04/05/09	**201,273**	**201,422**	**199,195**
40	**AIRLINES FCP VALEURS CEA**	TUNISIE VALEURS	16/03/09	**17,721**	**17,645**	**17,464**
41	**FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE**	UFI	23/01/06	**2,784**	**2,813**	**2,785**
42	**FCP MAGHREBIA MODERE**	UFI	23/01/06	**2,466**	**2,524**	**2,504**
43	**UGFS ISLAMIC FUND**	UGFS-NA	11/12/14	**75,837**	**66,723**	**66,162**
44	**FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS**	UFI	15/09/09	**1,164**	**1,209**	**1,216**
45	**FCP HAYETT MODERATION**	AMEN INVEST	24/03/15	**1,226**	**1,264**	**1,264**
46	**FCP HAYETT PLENITUDE**	AMEN INVEST	24/03/15	**1,166**	**1,201**	**1,198**
47	**FCP HAYETT VITALITE**	AMEN INVEST	24/03/15	**1,137**	**1,173**	**1,169**
48	**MAC HORIZON 2022 FCP**	MAC SA	09/11/15	**118,999**	**114,257**	**113,526**
49	**AL AMANAH PRUDENCE FCP**	CGF	25/02/08	**131,708**	**133,780**	**133,292**
50	**FCP MOUASSASSETT**	AFC	17/04/17	**1133,301**	**1148,711**	**1147,979**
51	**FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS**	MAC SA	19/05/17	**11,951**	**13,239**	**13,203**
52	**FCP BIAT-CEA PNT TUNISAIR**	BIAT ASSET MANAGEMENT	06/11/17	**10,127**	**9,805**	**9,790**
	SICAV ACTIONS DE CAPITALISATION					
53	**UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV**	UBCI BOURSE	10/04/00	**93,956**	**85,188**	**84,374**

OPCVM DE DISTRIBUTION

	Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2019	VL antérieure	Dernière VL
				Date de paiement	Montant			
	SICAV OBLIGATAIRES							
54	**SANADETT SICAV**	AFC	01/11/00	21/04/20	5,271	**109,695**	**108,100**	**108,113**
55	**AMEN PREMIÈRE SICAV**	AMEN INVEST	10/04/00	29/05/20	5,838	**102,952**	**99,863**	**99,872**
56	**AMEN TRESOR SICAV**	AMEN INVEST	10/05/06	29/05/20	3,949	**106,235**	**106,410**	**106,424**
57	**ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV**	ATTIJARI GESTION	01/11/00	18/05/20	5,498	**104,788**	**103,606**	**103,620**
58	**TUNISO-EMIRATIE SICAV**	AUTO GEREE	07/05/07	29/05/20	6,557	**106,654**	**105,428**	**105,447**
59	**SICAV AXIS TRÉSORERIE**	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	01/09/03	29/05/20	4,926	**108,650**	**108,227**	**108,243**
60	**PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV**	BNA CAPITAUX	06/01/97	29/05/20	5,504	**106,238**	**104,920**	**104,933**
61	**SICAV TRESOR**	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	24/04/20	5,033	**103,341**	**102,113**	**102,126**
62	**MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV**	CGF	12/11/01	29/05/20	3,119	**103,510**	**102,515**	**102,521**
63	**CAP OBLIG SICAV**	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	06/04/20	6,190	**107,338**	**105,767**	**105,781**

64	**INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV**	UIB FINANCE	07/10/98	29/05/20	6,607	**109,277**	**107,833**	**107,846**
65	**FIDELITY OBLIGATIONS SICAV**	MAC SA	20/05/02	29/05/20	4,325	**105,949**	**104,745**	**104,762**
66	**MAXULA PLACEMENT SICAV**	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/20	3,894	**104,849**	**103,950**	**103,960**
67	**SICAV RENDEMENT**	SBT	02/11/92	12/06/20	5,154	**104,910**	**103,752**	**103,765**
68	**UNIVERS OBLIGATIONS SICAV**	SCIF	16/10/00	29/05/20	4,602	**105,102**	**103,574**	**103,584**
69	**SICAV BH OBLIGATAIRE**	BH INVEST	10/11/97	29/05/20	5,870	**104,538**	**102,992**	**103,008**
70	**MAXULA INVESTISSEMENT SICAV**	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/20	3,816	**106,500**	**105,930**	**105,942**
71	**SICAV L'ÉPARGNANT**	STB FINANCE	20/02/97	18/05/20	5,930	**104,751**	**103,142**	**103,156**
72	**AL HIFADH SICAV**	TSI	15/09/08	29/05/20	5,451	**104,017**	**102,536**	**102,545**
73	**SICAV ENTREPRISE**	TUNISIE VALEURS	01/08/05	29/05/20	4,191	**106,872**	**106,066**	**106,079**
74	**UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV**	UBCI BOURSE	15/11/93	11/05/20	4,167	**103,322**	**102,202**	**102,214**
		FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE						
75	**FCP AXIS AAA**	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	10/11/08	15/05/20	3,789	**105,166**	**106,542**	**106,557**
76	**FCP HELION MONEO**	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	5,877	**105,649**	**104,278**	**104,295**
77	**FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS**	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,827	**106,572**	**106,021**	**106,036**
		FCP OBLIGATAIRE - VL HEBDOMADAIRE						
78	**FCP HELION SEPTIM**	HELION CAPITAL	07/09/18	29/05/20	8,589	**110,621**	**109,235**	**109,394**
		SICAV MIXTES						
79	**ARABIA SICAV**	AFC	15/08/94	21/04/20	1,398	**62,748**	**60,617**	**60,576**
80	**SICAV BNA**	BNA CAPITAUX	14/04/00	29/05/20	1,432	**96,337**	**92,859**	**91,849**
81	**SICAV SECURITY**	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	06/04/20	0,761	**18,466**	**18,466**	**18,451**
82	**SICAV CROISSANCE**	SBT	27/11/00	12/06/20	11,049	**302,994**	**276,442**	**275,805**
83	**STRATÉGIE ACTIONS SICAV**	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	29/05/20	40,291	**2323,978**	**2137,610**	**2133,564**
84	**SICAV L'INVESTISSEUR**	STB FINANCE	30/03/94	13/05/20	3,091	**74,850**	**74,230**	**74,067**
85	**SICAV AVENIR**	STB FINANCE	01/02/95	12/05/20	2,288	**57,242**	**56,191**	**56,228**
86	**UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV**	UBCI BOURSE	17/05/99	11/05/20	0,761	**113,302**	**108,333**	**107,695**
		FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE						
87	**FCP IRADETT 50**	AFC	04/11/12	05/05/20	0,323	**11,494**	**11,557**	**11,502**
88	**FCP IRADETT CEA**	AFC	02/01/07	05/05/20	0,289	**13,700**	**13,368**	**13,288**
89	**ATTIJARI FCP CEA**	ATTIJARI GESTION	30/06/09	18/05/20	0,397	**16,225**	**14,857**	**14,744**
90	**ATTIJARI FCP DYNAMIQUE**	ATTIJARI GESTION	01/11/11	18/05/20	0,469	**13,957**	**13,290**	**13,184**
91	**BNAC PROGRÈS FCP**	BNA CAPITAUX	03/04/07	29/05/20	6,174	**154,051**	**148,565**	**148,557**
92	**FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS**	CGF	14/06/11	28/05/20	0,040	**9,038**	**9,086**	**8,994**
93	**FCP DELTA EPARGNE ACTIONS**	STB FINANCE	08/09/08	28/05/20	5,692	**116,092**	**103,396**	**102,940**
94	**FCP AL IMTIEZ**	TSI	01/07/11	04/05/20	0,605	**89,378**	**76,309**	**76,652**
95	**FCP AFEK CEA**	TSI	01/07/11	30/05/18	0,599	**93,397**	**76,395**	**76,798**
96	**TUNISIAN PRUDENCE FUND**	UGFS-NA	02/01/12	29/05/20	3,901	**98,086**	**99,264**	**99,081**
97	**UBCI - FCP CEA**	UBCI BOURSE	22/09/14	08/04/20	1,830	**98,741**	**89,179**	**88,188**
98	**CGF TUNISIE ACTIONS FCP**	CGF	06/01/17	-	-	**9,984**	**9,974**	**9,882**
99	**FCP BH CEA**	BH INVEST	18/12/17	17/02/20	2,167	**96,139**	**93,750**	**93,565**
100	**FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS**	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	21/04/20	3,510	**153,406**	**140,609**	**139,375**
		FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE						
101	**FCP AMEN CEA**	AMEN INVEST	28/03/11	29/05/20	1,325	**105,212**	**97,911**	**98,793**
102	**FCP HELION ACTIONS DEFENSIF**	HELION CAPITAL	31/12/10	29/05/20	0,695	**114,873**	**114,135**	**113,935**
103	**FCP HELION ACTIONS PROACTIF**	HELION CAPITAL	31/12/10	25/05/18	0,833	**120,725**	**114,155**	**113,880**
104	**MAC CROISSANCE FCP**	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,092	**191,573**	**190,548**	**190,653**
105	**MAC EQUILIBRE FCP**	MAC SA	15/11/05	18/05/20	3,543	**179,797**	**173,359**	**172,150**
106	**MAC ÉPARGNANT FCP**	MAC SA	15/11/05	18/05/20	4,376	**161,038**	**168,257**	**168,298**
107	**MAC EPARGNE ACTIONS FCP**	MAC SA	20/07/09	18/05/20	0,213	**23,160**	**23,948**	**23,939**
108	**MAC AL HOUDA FCP**	MAC SA	04/10/10	-	-	**144,945**	**141,474**	**140,491**
109	**FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES**	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	27/05/20	0,583	**138,623**	**140,713**	**141,334**
110	**TUNISIAN EQUITY FUND ****	UGFS-NA	30/11/09	28/05/19	80,346	**En liquidation**	**En liquidation**	**En liquidation**
111	**FCP SMART EQUITY 2 ****	SMART ASSET MANAGEMENT	15/06/15	19/05/20	34,146	**1037,520**	**En liquidation**	**En liquidation**
112	**FCP VALEURS INSTITUTIONNEL**	TUNISIE VALEURS	14/12/15	29/05/20	202,368	**5860,990**	**5439,324**	**5363,379**
113	**TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND**	CGF	29/07/16	28/05/20	99,012	**5281,119**	**5446,164**	**5417,441**
114	**FCP AMEN SELECTION**	AMEN INVEST	04/07/17	29/05/20	3,269	**90,737**	**86,677**	**86,900**
115	**FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II**	TUNISIE VALEURS	12/11/18	29/05/20	246,769	**5065,783**	**4566,287**	**4511,102**
116	**FCP CEA BANQUE DE TUNISIE**	SBT	11/02/19	28/04/20	0,143	**9,947**	**10,178**	**10,170**
117	**FCP SECURITE**	BNA CAPITAUX	27/10/08	29/05/20	9,216	**165,770**	**163,813**	**164,087**
		FCP ACTIONS - VL QUOTIDIENNE						
119	**FCP INNOVATION**	STB FINANCE	20/01/15	29/05/20	4,702	**120,893**	**129,221**	**129,104**
		FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE						
120	**FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE**	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/05/16	20/04/20	293,487	**11 311,257**	**10459,000**	**10436,377**

* Initialement dénommé FCP AL HIKMA

** FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

*** FCP en liquidation anticipée

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

COMMUNIQUE

Il est porté à la connaissance du public et des intermédiaires en bourse qu'à la suite de sa mise à jour par la radiation du Marché alternatif de la Cote de la Bourse de la société HEXABYTE, la liste des sociétés et organismes faisant appel public à l'épargne s'établit comme suit :

LISTE INDICATIVE DES SOCIETES & ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE *

I.- SOCIETES ADMISES A LA COTE

I-1 Marché Principal

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adwya SA	Route de la Marsa GP 9 , Km 14, BP 658 -2070 La Marsa	71 778 555
2. Air Liquide Tunisie	37,rue des entrepreneurs, ZI La Charguia II -2035 Ariana-	70 164 600
3. Amen Bank	Avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 835 500
4. Automobile Réseau Tunisien et Services -ARTES-	39, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 841 100
5. Arab Tunisian Bank "ATB"	9, rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 351 155
6. Arab Tunisian Lease "ATL"	Ennour Building, Centre Urbain Nord 1082 Tunis Mahrajène	70 135 000
7. Attijari Leasing	Rue du Lac d'Annecy - 1053 Les Berges du Lac-	71 862 122
8. Banque Attijari de Tunisie "Attijari bank"	24, Rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord - 1080 Tunis -	70 012 000
9. BH ASSUANCE	Immeuble Assurances Salim lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis	71 948 700
10. BH BANK	18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis	71 126 000
11.BH Leasing	Rue Zohra Faiza-Immeuble BH Assurance, Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 700
12.Banque de Tunisie "BT"	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188
13. Banque de Tunisie et des Emirats S.A "BTE"	5 bis, rue Mohamed Badra -1002 TUNIS-	71 783 600
14. Banque Internationale Arabe de Tunisie "BIAT"	70-72, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 340 733
15. Banque Nationale Agricole "BNA"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 831 200
16.Best Lease	54, Avenue Charles Nicolles Mutuelle ville -1002 Tunis-	71 799 011
17.Cellcom	25, rue de l'Artisanat Charguia II-2035 Ariana-	71 941 444
18. City Cars	31, rue des Usines, Zone Industrielle Kheireddine -2015 La Goulette-	36 406 200
19. Compagnie d'Assurances et de Réassurances "ASTREE"	45, avenue Kheireddine Pacha -1002 TUNIS-	71 792 211
20. Compagnie Internationale de Leasing "CIL"	16, avenue Jean Jaurès -1000 Tunis-	71 336 655
21. Délice Holding	Immeuble le Dôme, rue Lac Léman, Les Berges du Lac -1053 Tunis-	71 964 969
22.Electrostar	Boulevard de l'environnement Route de Naâssen 2013 Bir El Kassâa Ben Arous	71 396 222
23.Essoukna	46, rue Tarak Ibnou Zied Mutuelle ville - 1082 TUNIS -	71 843 511
24.EURO-CYCLES	Zone Industrielle Kalâa Kébira -4060 Sousse-	73 342 036
25. Générale Industrielle de Filtration - GIF -	Km 35, GP1- 8030 Grombalia -	72 255 844
26.Hannibal Lease S.A	Immeuble Hannibal Lease, Rue du Lac Leman, Les Berges du Lac – Tunis-1053	71 139 400
27. L'Accumulateur Tunisien ASSAD	Rue de la Fonte Zone Industrielle Ben Arous BP. N°7 -2013 Ben Arous-	71 381 688
28. Les Ciments de Bizerte	Baie de Sebra BP 53 -7018 Bizerte-	72 510 988
29.Manufacture de Panneaux Bois du Sud -MPBS-	Route de Gabes, km 1.5 -3003 Sfax-	74 468 044
30. One Tech Holding	16 Rue des Entrepreneurs – Zone Industrielle la Charguia 2 – 2035 Ariana.	70 102 400
31. Placements de Tunisie -SICAF-	2, rue de Turquie -1000 TUNIS-	71 332 188

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

32.Poulina Group Holding	GP1 Km 12 Ezzahra, Ben Arous	71 454 545
33.Société Atelier du Meuble Intérieurs	Z.I Sidi Daoud La Marsa - 2046 Tunis -	71 854 666
34. Société Chimique "ALKIMIA"	11, rue des Lilas -1082 TUNIS MAHRAJENE-	71 792 564
35. Société ENNAKL Automobiles	Z.I Charguia II BP 129 -1080 Tunis	70 836 570
36. Société d'Articles Hygiéniques Tunisie -Lilas-	5, rue 8610, Zone Industrielle – La Charguia 1-1080 Tunis-	71 809 222
37. Sté de Placement & de Dévelop. Industriel et Touristique -SPDIT SICAF-	Avenue de la Terre Zone Urbain Nord Charguia I -1080 Tunis-	71 189 200
38. Société des Industries Chimiques du Fluor "ICF"	6, rue Amine Al Abbassi 1002 Tunis Belvédère	71 789 733
39. Société des Industries Pharmaceutiques de Tunisie -SIPHAT-	Fondouk Choucha 2013 Ben Arous	71 381 222
40. Société de Production Agricole Teboulba -SOPAT SA-	Avenue du 23 janvier BP 19 -5080 Téboulba-	73 604 149
41. Société de Transport des Hydrocarbures par Pipelines "SOTRAPIL"	Boulevard de laTerre, Centre Urbain Nord 1003 Tunis	71 766 900
42. Société de Fabrication des Boissons de Tunisie "SFBT"	Boulevard de la Terre, Centre urbain nord -1080 Tunis-	71 189 200
43. Société Immobilière et de Participations "SIMPAR"	14, rue Masmouda, Mutuelleville -1082 TUNIS-	71 840 869
44. Société Immobilière Tuniso-Séoudienne "SITS"	Centre Urbain Nord, International City center, Tour des bureaux, 5ème étage, bureau n°1-1082 Tunis-	70 728 728
45. Société Industrielle d'Appareillage et de Matériels Electriques SIAME-	Zone Industrielle -8030 GROMBALIA-	72 255 065
46. Société Moderne de Céramiques - SOMOCER -	Menzel Hayet 5033 Zaramdine Monastir TUNIS	73 410 416
47. Société Magasin Général "SMG"	28, rue Mustapha Kamel Attaturk 1001	71 126 800
48. Société Nouvelle Maison de la Ville de Tunis "SNMVT" (Monoprix)	1, rue Larbi Zarrouk BP 740 -2014 MEGRINE-	71 432 599
49. Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances "STAR"	Square avenue de Paris -1025 TUNIS-	71 340 866
50. Société Tunisienne de Banque "STB"	Rue Hédi Nouira -1001 TUNIS-	71 340 477
51. Société Tunisienne de l'Air "TUNISAIR"	Boulevard Mohamed BOUAZIZI -2035 Tunis Carthage-	70 837 000
52. Société Tunisienne de l'Industrie Pneumatique -STIP-	Centre Urbain Nord Boulevard de la Terre 1003 Tunis El Khadra	71 230 400
53. société Tunisienne Industrielle du Papier et du Carton - SOTIPAPIER-	13, rue Ibn Abi Dhiaf, Zone Industrielle de Saint Gobain, Megrine Riadh - 2014 Tunis -	71 434 957
54. Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL"	Rue des entrepreneurs ZI Charguia II, BP 640 - 1080 TUNIS-	71 713 100
55. Société Tunisienne d'Equipement "STEQ"	8, rue 8601, Z.I la Charguia I BP N° 746 -1080 Tunis-	71 115 500
56. Société Tunisienne des Marchés de Gros "SOTUMAG"	Route de Naâssen, Bir Kassaa -BEN AROUS-	71 384 200
57. Société Tunisienne de Réassurance "Tunis Re"	12 Avenue du Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073-	71 904 911
58. Société Tunisienne de Verreries "SOTUVER"	Nelle Z.I 1111 Djebel El Oust K 21 Route de Zaghouan BP n° 48	72 640 650
59.Telnet Holding	Immeuble Ennour –Centre Urbain Nord -1082 Tunis-	71 706 922
60. Tunisie Leasing et Factoring	Centre Urbain Nord Avenue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 132 000
61. Tunisie Profilés Aluminium " TPR"	Rue des Usines, ZI Sidi Rézig, Mégrine -2033 Tunis-	71 433 299
62. TUNINVEST SICAR	Immeuble Integra Centre Urbain Nord -1082 Tunis Mahrajène-	71 189 800
63. Universal Auto Distributors Holding -UADH-	62, avenue de Carthage -1000 Tunis-	71 354 366
64. Union Bancaire pour le Commerce & l'Industrie "UBCI"	139, avenue de la Liberté -1002 TUNIS-	71 842 000
65. Unité de Fabrication de Médicaments –UNIMED-	Zone Industrielle de Kalaa Kébira -4060 Sousse-	73 342 669
66. Union Internationale de Banques "UIB"	65, avenue Habib Bourguiba -1000 TUNIS-	71 120 392
67. Wifack International Bank SA- WIFAK BANK-	Avenue Habib Bourguiba –Médenine 4100 BP 356	75 643 000

I-2 Marché Alternatif

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1.Adv e-Technologies- AeTECH	29, Rue des Entrepreneurs – Charguia II -2035 Tunis-	71 940 094
2.Carthage Cement	Rue 8002, Espace Tunis Bloc H, 3ème étage Montplaisir -1073 Tunis-	71 964 593
3.CEREALIS S.A	Immeuble Amir El Bouhaira, Appt.N°1, rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis -	71 961 996
4.Les Ateliers Mécaniques du Sahel "AMS"	Rue Ibn Khaldoun BP. 63 - 4018 SOUSSE-	73 231 111
5.Maghreb International Publicité « MIP »	Impasse Rue des Entrepreneurs, Z.I Charguia 2, BP 2035, Tunis.	31 327 317
6. OFFICEPLAST	Z.I 2, Medjez El Bab B.P. 156 -9070 Tunis	78 564 155
7. SANIMED	Route de Gremda Km 10.5-BP 68 Markez Sahnoun -3012 Sfax -	74 658 777
8.SERVICOM	65, rue 8610 Z.I Charguia I -Tunis-	70 730 250
9.Société LAND'OR	Bir Jedid, 2054 Khelidia -Ben Arous-	71 366 666
10.Société Tawasol Group Holding « TAWASOL »	20, rue des entrepreneurs Charguia II -2035 Tunis-	71 940 389
11.Société Tunisienne d'Email –SOTEMAIL-	Route de Sfax Menzel el Hayet -5033 Monastir-	73 410 416
12.Société NEW BODY LINE	Avenue Ali Balhaouane -5199 Mahdia –	73 680 435

II.- SOCIETES ET ORGANISMES NON ADMIS A LA COTE

Dénomination sociale	Siège social	Tél.
1. Al Baraka Bank Tunisia (EX BEST-Bank)	90, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 790 000
2.Alubaf International Bank –AIB -	Avenue de la Bourse, les Berges du Lac- 1053 Tunis-	70 015 600
3. AL KHOUTAF ONDULE	Route de Tunis Km 13 –Sidi Salah 3091 SFAX	74 273 069
4. Arab Banking Corporation -Tunisie- "ABC-Tunisie"	ABC Building, rue du Lac d'Annecy -1053 Les Berges du Lac-	71 861 861
5. Arab International Lease "AIL"	11, rue Hédi Nouira, 8ème étage -1001 TUNIS-	71 349 100
6. Arije El Médina	3, Rue El Ksar, Imp1, 3ème étage, BP 95, - 3079 Sfax -	
7. Assurances BIAT	Immeuble Assurance BIAT - Les Jardins du Lac- Lac II	30 300 100
8. Assurances Maghrébia Vie	24, rue du royaume d'Arabie Saoudite 1002 Tunis	71 155 700
9. Assurances Multirisques Ittihad S.A -AMI Assurances -	Cité Les Pins, Les Berges du Lac II -Tunis-	70 026 000
10.Banque de Coopération du Maghreb Arabe "BCMA"	Ministère du domaine de l'Etat et des Affaires foncières, 19, avenue de paris -1000 Tunis -	
11.Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises - BFPME-	34, rue Hédi Karray, Centre Urbain Nord -1004 El Menzah IV-	70 102 200
12. Banque Franco-Tunisienne "BFT"	Rue Aboubakr Echahid – Cité Ennacim Montplaisir -1002 TUNIS-	71 903 505
13. Banque Tunisienne de Solidarité "BTS"	56, avenue Mohamed V -1002 TUNIS-	71 844 040
14. Banque Tuniso-Koweitienne	10bis, avenue Mohamed V, B.P.49 -1001 TUNIS-	71 340 000
15. Banque Tuniso-Lybienne « BTL »	25, avenue Kheireddine Pacha, B.P. 102 -1002 TUNIS-	71 781 500
16. Banque Zitouna	2, Boulevard Qualité de la Vie -2015 Kram-	71 164 000
17. Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE"	Immeuble Carte, Lot BC4- Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 000
18 . Cie d'Assurances et de Réas. Tuniso-Européenne "CARTE VIE "	Immeuble Carte, Entrée B- Lot BC4-Centre Urbain Nord, 1082 Tunis	71 184 160
19. Caisse Tunisienne d'Assurance Mutuelle Agricole "CTAMA"	6, avenue Habib Thameur -1069 TUNIS-	71 340 916
20 . Compagnie d'Assurances Vie et de Capitalisation "HAYETT"	Immeuble COMAR, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 333 400
21.Compagnie Nouvelle d'Assurance "Attijari Assurance"	Angle rue Winnipeg et Annecy, les Berges du lac	71 141 420

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

22. Cie Méditerranéenne d'Assurances et de Réassurances "COMAR"	26, avenue Habib Bourguiba -1001 TUNIS-	71 340 899
23. Compagnie Tunisienne pour l'Assurance du Commerce Extérieur "COTUNACE"	Rue Borjine (ex 8006), Montplaisir -1073 TUNIS	71 90 86 00
24.Comptoir National du Plastique	Route de Tunis, km 6,5 AKOUDA	73 343 200
25. Comptoir National Tunisien "CNT"	Route de Gabès Km 1,5, Cité des Martyrs -3003 SFAX-	74 467 500
26. Citi Bank	55, avenue Jugurtha -1002 TUNIS-	71 782 056
27. Evolution Economique	Route de Monastir -4018 SOUSSE-	73 227 233
28. ELBENE INDUSTRIE SA	Centrale Laitière de Sidi Bou Ali -4040 SOUSSE-	36 409 221
29. Groupe des Assurances de Tunisie "GAT"	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	31 350 000
30. International Tourism Investment "ITI SICAF"	9, rue Ibn Hamdiss Esskelli, El Menzah I - 1004 Tunis -	71 235 701
31. La Tunisienne des Assurances Takaful « At-Takâfoulia »	15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère	31 331 800
32. Loan and Investment Co	Avenue Ouled Haffouz, Complexe El Mechtel, Tunis	71 790 255
33. Meublatex	Route de Tunis -4011 HAMMAM SOUSSE-	73 308 777
34. North Africa International Bank -NAIB -	Avenue Kheireddine Pacha Taksim Ennasim -1002 Tunis	71 950 800
35. Palm Beach Palace Jerba	Avenue Farhat Hached, BP 383 Houmt Souk -4128 DJERBA-	75 653 621
36. Plaza SICAF	Rue 8610 - Z.I. -2035 CHARGUIA-	71 797 433
37.Safety Distribution	Résidence El Fel, Rue Hédi Nouira Aiana	71 810 750
38. Société ALMAJED SANTE	Avenue Habib Bourguiba - 9100 Sidi Bouzid -	
39. Société Al Jazira de Transport & de Tourisme	Centre d'animation et de Loisir Aljazira- Plage Sidi Mahrez Djerba-	75 657 300
40. Société Agro Technologies « AGROTECH »	Cité Jugurtha Bloc A, App n°4, 2ème étage Sidi Daoud La Marsa	
41. Société Africaine Distribution Autocar -ADA-	Route El Fejja km2 El Mornaguia –1153 Manouba-	71 550 711
42. Société Carthage Médical - Centre International Carthage Médical-	Zone Touristique, Jinen El Ouest Dkhila -5000 Monastir-	73 524 000
43.Société Commerciale Import-Export du Gouvernorat de Nabeul « El Karama »	63, Avenue Bir Challouf -8000 Nabeul-	72 285 330
44. Société d'Assurances et de Réassurances "MAGHREBIA"	Angle 64, rue de Palestine-22, rue du Royaume d'Arabie Saoudite -1002 TUNIS-	71 788 800
45. Société d'Engrais et de Produits Chimiques de Mégrine " SEPCM "	20, Avenue Taïb Mhiri 2014 Mégrine Riadh	71 433 318
46. Société de Commercialisation des Textiles « SOCOTEX »	5, bis Rue Charles de Gaulle -1000 Tunis-	71 237 186
47. Société de Développement Economique de Kasserine "SODEK"	Siège de l'Office de Développement du Centre Ouest Rue Suffeitula, Ezzouhour -1200 KASSERINE-	77 478 680
48. Société de Développement & d'Exploitation de la Zone Franche de Zarzis	Port de Zarzis -B.P 40 -4137 ZARZIS-	75 682 856
49. Société de Développement et d'Investissement du Sud "SODIS-SICAR"	Immeuble Ettanmia -4119 MEDENINE-	75 642 628
50.Société de Développement & d'Investissement du Nord-Ouest " SODINO SICAR"	Avenue Taïb M'hiri –Batiment Société de la Foire de Siliana - 6100 SILIANA-	78 873 085
51. Société de Fabrication de Matériel Médical « SOFAMM »	Zone Industrielle El Mahres -3060 SFAX-	74 291 486
52.Société de Mise en Valeur des Iles de Kerkennah "SOMVIK"	Zone Touristique Sidi Frej -3070 Kerkennah-	74 486 858
53. Société de Promotion Immobilière & Commerciale " SPRIC "	5, avenue Tahar Ben Ammar EL Manar -2092 Tunis-	71 884 120
54. Société de services des Huileries	Route Menzel Chaker Km 3 Immeuble Salem 1ètage app n°13-3013 Sfax-.	74 624 424
55. Société des Aghlabites de Boissons et Confiseries " SOBOCO "	Rue de Métal Z. I. Ariana BP 303 -1080 TUNIS-	70 837 332
56. Société des Produits Pharmaceutique « SO.PRO.PHA »	Avenue Majida Bouleila –Sfax El Jadida-	74 401 510
57.Société de Tourisme Amel " Hôtel Panorama"	Boulevard Taîb M'hiri 4000 Sousse	73 228 156
58.Société de Transport du Sahel	Avenue Léopold Senghor -4001 Sousse-	73 221 910
59.Société Touristique TOUR KHALAF	Route Touristique -4051 Sousse-	73 241 844

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

60. Société HELA d'Electro-ménagers & de Confort -BATAM-	Rue Habib Maazoun, Im. Taparura n° 46-49 -3000 SFAX-	73 221 910
61.Société Gabesienne d'Emballage "SOGEMBAL"	GP 1 , km 14, Aouinet -GABES-	75 238 353
62. Société Groupe GMT « GMT »	Avenue de la liberté Zaghouan -1100 Tunis-	72 675 998
63.Société Immobilière & Touristique de Nabeul "SITNA"	Hôtel Nabeul Beach, BP 194 -8000 NABEUL-	72 286 111
64.Société Hôtelière & Touristique "le Marabout"	Boulevard 7 Novembre -Sousse-	73 226 245
65.Société Hôtelière & Touristique Syphax	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
66.Société Hôtelière KURIAT Palace	Hôtel KURIAT Palace Zone Touristique 5000 Skanés Monastir	73 521 200
67.Société Hôtelière Touristique & Balnéaire MARHABA	Route touristique -4000 SOUSSE -	73 242 170
68.Société Industrielle de l'Enveloppe et de Cartonnage "EL KHOUTAF"	Route de Gabès Km 1.5-3003 BP.E Safax	74 468 190
69.Société Industrielle de Textile "SITEX"	Avenue Habib Bourguiba -KSAR HELLAL-	73 455 267
70.Société Industrielle d'Ouvrage en Caoutchouc "SIOC"	Route de Gabès, Km 3,5, BP 362 -3018 SFAX-	74 677 072
71.Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "SIOS ZITEX"	Route de Gabès, Km 2 -3003 SFAX-	74 468 326
72.Société Marja de Développement de l'Elevage "SMADEA"	Marja I, BP 117 -8170 BOU SALEM-	78 638 499
73. Société Nationale d'Exploitation et de Distribution des Eaux International « SONEDE International »	Avenue Slimane Ben Slimane El Manar II- Tunis 2092-	71 887 000
74.Société Plasticum Tunisie	Z.I Innopark 8 & 9 El Agba -2087 Tunis-	71 646 360
75.Société Régionale de Transport du Gouvernorat de Nabeul "SRTGN"	Avenue Habib Thameur -8 000 NABEUL-	72 285 443
76.Société Régionale d'Importation et d'Exportation « SORIMEX »	Avenue des Martyrs -3000 SFAX-	74 298 838
77.Société Régionale Immobilière & Touristique de Sfax "SORITS "	Rue Habib Mâazoun, Imm. El Manar, Entrée D, 2ème entresol -3000 SFAX-	74 223 483
78.Société STEG International Services	Résidence du Parc, les Jardins de Carthage, 2046 Les Berges du Lac. Tunis	70 247 800
79.Société Touristique et Balnéaire "Hôtel Houria"	Port El Kantaoui 4011 Hammam Sousse	73 348 250
80.Société Touristique du Cap Bon "STCB"	Hôtel Riadh, avenue Mongi Slim -8000 NABEUL-	72 285 346
81.Société Touristique SANGHO Zarzis	11, rue Ibn Rachiq -1002 Tunis Bélvédère-	71 798 211
82.Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"	Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac -1053 TUNIS-	71 962 777
83.Société Tunisienne d'Assurance Takaful –El Amana Takaful-	13, rue Borjine, Montplaisir -1073	70 015 151
84.GAT Vie	92-94, avenue Hédi Chaker -1002 TUNIS-	71 843 900
85.Société Tunisienne de l'Industrie Laitière "STIL"- En Liquidation -	Escalie A Bureau n°215, 2ème étage Ariana Center -2080 ARIANA-	71 231 172
86.Société Tunisienne d'Habillement Populaire	8, rue El Moez El Menzah -1004 TUNIS-	71 755 543
87.Société Tunisienne d'Industrie Automobile "STIA"	Rue Taha Houcine Khezama Est -4000 Sousse-	
88.Société Tunisienne des Arts Graphiques "STAG"	19, rue de l'Usine Z.I Aéroport -2080 ARIANA-	71 940 191
89. Société Tunisienne de Siderurgie « EL FOULADH »	Route de Tunis Km 3, 7050 Menzel Bourguiba, BP 23-24 7050 Menzel Bourguiba	72 473 222
90.Société Tunisienne du Sucre "STS"	Avenue Tahar Haddad -9018 BEJA-	78 454 768
91.Société UNION DE FACTORING	Building Ennour - Centre Urbain Nord- 1004 TUNIS	71 246 200
92.SYPHAX airlines	Aéroport International de Sfax BP Thyna BP 1119 -3018 Sfax-	74 682 400
93.Tunisian Foreign Bank –TFB-	Angle Avenue Mohamed V et rue 8006, Montplaisir -1002 Tunis-	71 950 100
94.Tunisian Saudi Bank -TSB-	32, rue Hédi Karray - 1082 TUNIS -	70 243 000
95. Tunis International Bank –TIB-	18, Avenue des Etats Unis, Tunis	71 782 411
96. QATAR NATIONAL BANK –TUNISIA-	Rue Cité des Siences Centre Urbain Nord - B.P. 320 -1080 TUNIS-	36 005 000

97. Tyna Travaux	Route Gremda Km 0,5 Immeuble Phinicia Bloc « G » 1er étage étage, App N°3 -3027 Sfax-	74 403 609
98. Zitouna Takaful	Rue du Travail, immeuble Tej El Molk, Bloc B, 1er étage, ZI Khair-Eddine –Le Kram-	71 971 370

III. ORGANISMES FAISANT APPEL PUBLIC A L'EPARGNE

LISTE DES SICAV ET FCP

	OPCVM	Catégorie	Type	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	AIRLINES FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène
2	AL AMANAH PRUDENCE FCP	MIXTE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'ile de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
3	AL HIFADH SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
4	AMEN ALLIANCE SICAV	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
5	AMEN PREMIÈRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
6	AMEN TRESOR SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
7	ARABIA SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
8	ATTIJARI FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
9	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	MIXTE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
10	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ATTIJARI GESTION	Immeuble Fekih, rue des Lacs de Mazurie- Les Berges du Lac 1053 Tunis
11	FCP BNA CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
12	BNAC PROGRÈS FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
13	CAP OBLIG SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
14	CGF PREMIUM OBLIGATAIRE FCP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'ile de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
15	CGF TUNISIE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'ile de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
16	FCP AFEK CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
17	FCP AL HIKMA	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
18	FCP AL IMTIEZ	MIXTE	DISTRIBUTION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
19	FCP AMEN CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
20	FCP AMEN SELECTION	MIXTE	DISTRIBUTION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
21	FCP AXIS AAA	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
22	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
23	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
24	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V - 1002 Tunis
25	FCP BH CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

26	FCP BIAT- CEA PNT TUNISAIR	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
27	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
28	FCP BIAT-EQUITY PERFORMANCE	ACTIONS	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
29	FCP CEA BANQUE DE TUNISIE	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011-1001 Tunis
30	FCP CEA MAXULA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2-Les Berges du Lac- 1053 Tunis
31	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
32	FCP HAYETT MODERATION	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
33	FCP HAYETT PLENITUDE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
34	FCP HAYETT VITALITE	MIXTE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
35	FCP HÉLION ACTIONS DEFENSIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
36	FCP HÉLION ACTIONS PROACTIF	MIXTE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
37	FCP HÉLION MONEO	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
38	FCP HÉLION SEPTIM	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	HELION CAPITAL	17, rue du Libéria -1002 Tunis
39	FCP INDICE MAXULA	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2-Les Berges du Lac- 1053 Tunis
40	FCP INNOVATION	ACTIONS	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
41	FCP IRADETT 50	MIXTE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
42	FCP IRADETT CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
43	FCP KOUNOUZ	MIXTE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
44	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
45	FCP MAGHREBIA MODERE	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
46	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
47	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	MIXTE	CAPITALISATION	UNION FINANCIERE -UFI-	Boulevard Mohamed Bouazizi - Immeuble Maghrebia- Tour A- BP 66- 1080 Tunis cedex
48	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2-Les Berges du Lac- 1053 Tunis
49	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2-Les Berges du Lac- 1053 Tunis
50	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2-Les Berges du Lac- 1053 Tunis
51	FCP MAXULA STABILITY	MIXTE	CAPITALISATION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2-Les Berges du Lac- 1053 Tunis
52	FCP MOUASSASSETT	MIXTE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
53	FCP OBLIGATAIRE CAPITAL PLUS	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB FINANCE	34, rue Hédi Karray- El Menzah IV-1080 Tunis
54	FCP OPTIMA	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
55	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'ile de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis

56	FCP PERSONNEL UIB EPARGNE ACTIONS	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
57	FCP SALAMETT CAP	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
58	FCP SALAMETT PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
59	FCP SECURITE	MIXTE	CAPITALISATION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
60	FCP SMART EQUILIBRE	MIXTE	CAPITALISATION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
61	FCP SMART EQUITY 2	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
62	FCP VALEURS AL KAOUTHER	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
63	FCP VALEURS CEA	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
64	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
65	FCP VALEURS INSTITUTIONNEL II	MIXTE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
66	FCP VALEURS MIXTES	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
67	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	MIXTE	DISTRIBUTION	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	Rue du Lac Léman, Immeuble Nawrez, Bloc C, Appartement C21, Les Berges du Lac- 1053 Tunis
68	FCP WAFA OBLIGATAIRE CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	LA TUNISO-SEOUDIENNE D'INVESTISSEMENT-TSI-	Résidence Ines - Boulevard de la Terre - Centre Urbain Nord – 1080 Tunis Mahrajène
69	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
70	FIDELITY SICAV PLUS	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
71	FINACORP OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	FINANCE ET INVESTISSEMENT IN NORTH AFRICA - FINACORP-	Rue du Lac Loch Ness (Angle de la rue du Lac Windermere) - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
72	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UIB FINANCE	Rue du Lac Turkana- Immeuble les Reflets du Lac - Les Berges du Lac- 1053 Tunis
73	LA GENERALE OBLIG-SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	COMPAGNIE GENERALE D'INVESTISSEMENT -CGI-	10, Rue Pierre de Coubertin - 1001 Tunis
74	MAC AL HOUDA FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
75	MAC CROISSANCE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
76	MAC ÉPARGNANT FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
77	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
78	MAC EQUILIBRE FCP	MIXTE	DISTRIBUTION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
79	MAC HORIZON 2022 FCP	MIXTE	CAPITALISATION	MAC SA	Green Center- Bloc C 2ème étage, rue du Lac Constance- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
80	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
81	MAXULA PLACEMENT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	MAXULA BOURSE	Rue du Lac Léman- Centre Nawrez -Bloc B- bureau 1.2- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
82	MCP CEA FUND	MIXTE (CEA)	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
83	MCP EQUITY FUND	MIXTE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis

84	MCP SAFE FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	MENA CAPITAL PARTNERS-MCP-	Le Grand Boulevard du Lac- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
85	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'ile de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
86	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
87	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
88	SANADETT SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	ARAB FINANCIAL CONSULTANTS -AFC-	Carré de l'Or -Les jardins du Lac II- Les Berges du Lac -1053 Tunis
89	SICAV AMEN	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	AMEN INVEST	Avenue Mohamed V-Immeuble AMEN BANK- Tour C -1002 Tunis
90	SICAV AVENIR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
91	SICAV AXIS TRÉSORERIE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BMCE CAPITAL ASSET MANAGEMENT	67, Avenue Mohamed V -1002 Tunis
92	SICAV BH OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
93	SICAV BH CAPITALISATION	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BH INVEST	Rue Mohamed Sghaier Ouled Ahmed -Immeuble Assurances SALIM- 3ème étage- Centre Urbain Nord -1003 Tunis
94	SICAV BNA	MIXTE	DISTRIBUTION	BNA CAPITAUX -BNAC-	Complexe Le Banquier- Avenue Tahar Hadded- Les Berges du Lac -1053 Tunis
95	SICAV CROISSANCE	MIXTE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
96	SICAV ENTREPRISE	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
97	SICAV L'ÉPARGNANT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
98	SICAV L'ÉPARGNE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
99	SICAV L'INVESTISSEUR	MIXTE	DISTRIBUTION	STB MANAGER	Immeuble STB, 34 rue Hédi Karray- Cité des Sciences-1004 El Menzah IV
100	SICAV OPPORTUNITY	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
101	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
102	SICAV PLUS	MIXTE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
103	SICAV PROSPERITY	MIXTE	CAPITALISATION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
104	SICAV RENDEMENT	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DE BOURSE DE TUNISIE -SBT-	Place du 14 janvier 2011- 1001 Tunis
105	SICAV SECURITY	MIXTE	DISTRIBUTION	COFIB CAPITAL FINANCES -CCF-	25, rue du Docteur Calmette- 1082 Tunis Mahrajène
106	SICAV TRESOR	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	BIAT ASSET MANAGEMENT	Immeuble Youssef Towers -Bloc A-Rue du Dinar-Les jardins du Lac II-1053 Tunis
107	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	SMART ASSET MANAGEMENT	5, Rue Mustapha Sfar- 1002 Tunis Belvédère
108	TUNISIAN EQUITY FUND (1)	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
109	TUNISIAN FUNDAMENTAL FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	COMPAGNIE GESTION ET FINANCE -CGF-	17, rue de l'ile de Malte-Immeuble Lira-Les jardins du Lac -Lac II 1053 Tunis
110	TUNISIAN PRUDENCE FUND	MIXTE	DISTRIBUTION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
111	TUNISIE SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	TUNISIE VALEURS	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène

112	TUNISO-EMIRATIE SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	AUTO GEREE	5 bis, rue Mohamed Badra 1002 Tunis
113	UBCI-FCP CEA	MIXTE (CEA)	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
114	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	ACTIONS	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
115	UGFS BONDS FUND	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
116	UGFS ISLAMIC FUND	MIXTE	CAPITALISATION	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – NORTH AFRICA- UGFS NA	Rue du Lac Biwa- Immeuble Fraj 2ème étage- Les Berges du Lac- 1053 Tunis
117	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
118	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	MIXTE	DISTRIBUTION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
119	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	OBLIGATAIRE	CAPITALISATION	UBCI BOURSE	74, Avenue Habib Bourguiba- 1000 Tunis
120	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	OBLIGATAIRE	DISTRIBUTION	SOCIETE DU CONSEIL ET DE L'INTERMEDIATION FINANCIERE -SCIF -	10 bis, Avenue Mohamed V- Immeuble BTK-1001 Tunis

(1) FCP en liquidation suite à l'expiration de sa durée de vie

LISTE DES FCC

	FCC	Gestionnaire	Adresse du gestionnaire
1	FCC BIAT CREDIMMO 1	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis
2	FCC BIAT CREDIMMO 2	TUNISIE TITRISATION	Rue du Dinar -Immeuble Youssef Towers -Les jardins du Lac II- 1053 Tunis

LISTE DES FONDS D'AMORCAGE

		Gestionnaire	Adresse
1	PHENICIA SEED FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
2	Startup Factory Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
3	Social Business	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
4	CAPITALease Seed Fund 2	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
5	ANAVA SEED FUND	Flat6Labs Tunisia	15, Avenue de Carthage, Tunis
6	CDC AMORÇAGE	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
7	Capital'Act Seed Fund	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
8	START UP MAXULA SEED FUND	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis

LISTE DES FCPR

		Gestionnaire	Adresse
1	ATID FUND I	ARAB TUNISIAN FOR INVESTMENT & DEVELOPMENT (A.T.I.D Co)	B4.2.3.4, cercle des bureaux, 4ème étage, lot BC2 - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
2	FIDELIUM ESSOR	FIDELIUM FINANCE	Centre Urbain Nord immeuble «NOUR CITY», Bloc «B» 1er étage N° B 1-1 Tunis Avenue des martyrs imm pic-ville centre Sfax
3	FCPR CIOK	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

4	FCPR GCT	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
5	FCPR GCT II	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
6	FCPR GCT III	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
7	FCPR GCT IV	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
8	FCPR ONAS	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
9	FCPR ONP	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
10	FCPR SNCPA	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
11	FCPR SONEDE	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
12	FCPR STEG	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
13	FCPR-TAAHIL INVEST	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
14	FRPR IN'TECH	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
15	FCPR-CB	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
16	FCPR TUNISIAN DEVELOPMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
17	FCPR MAX-ESPOIR	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
18	FCPR AMENCAPITAL 1	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
19	FCPR AMENCAPITAL 2	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
20	FCPR THEEMAR INVESTMENT FUND	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
21	FCPR TUNINVEST CROISSANCE	TUNINVEST GESTION FINANCIÈRE	Immeuble Integra - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis Mahrajène
22	FCPR SWING	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
23	FCPR Tunisian Development Fund II	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
24	FCPR PHENICIA FUND	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
25	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
26	FCPR AMENCAPITAL 3	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
27	FCPR IntilaQ For Growth	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
28	FCPR IntilaQ For Excellence	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
29	FCPR Fonds CDC Croissance 1	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis

DERNIERE MISE A JOUR : 30/09/2020

30	FCPR MAXULA CROISSANCE ENTREPRISES	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
31	FCPR Tunisian Development Fund III	UNITED GULF FINANCIAL SERVICES – North Africa	Rue Lac Biwa, Immeuble Fraj, 2ème étage, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
32	FCPR AFRICAMEN	AMEN CAPITAL	5ème étage de la tour C, Immeuble AMEN BANK, Avenue Mohamed V, 1002- Tunis
33	FCPR AZIMUTS	CAPSA Capital Partners	10 bis, Rue Mahmoud El Materi Mutuelleville, 1002 Tunis
34	TUNISIA AQUACULTURE FUND	SAGES SA	Immeuble Molka, Bureaux B5 & B6, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 - Tunis
35	FCPR MAXULA JASMIN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
36	FCPR FONDS DE DÉVELOPPEMENT RÉGIONAL II	CDC Gestion	Résidence Lakéo, 2ème étage, rue du Lac Michigan, Les Berges du Lac, 1053-Tunis
37	FCPR ESSOR FUND	STB Manager	Immeuble STB, 34, rue Hédi Karray, Cité des sciences, 1004-El Menzah IV
38	FCPR PHENICIA FUND II	ALTERNATIVE CAPITAL PARTNERS	Immeuble Yosr, Appartements 9 &10, Rue du Lac Victoria, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
39	MAXULA JASMIN PMN	MAXULA GESTION	Rue du lac Windermere, Les Berges du Lac, 1053 - Tunis
40	FCPR ZITOUNA MOUCHARAKA I	ZITOUNA CAPITAL	21, Rue de l'Artisanat – Zone Industrielle Charguia II - Tunisie

** Cette liste n'est ni exhaustive ni limitative. Les sociétés ne figurant pas sur cette liste et qui répondent à l'un des critères énoncés par l'article 1er de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 peuvent se faire opposer le caractère de sociétés faisant appel public à l'épargne.*

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

BANQUE DE L'HABITAT

Siège social : 18, Avenue Mohamed V 1080 Tunis

La Banque de l'Habitat publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes : Mr. Walid TLILI (Cabinet Walid TLILI) et Mr.Walid Ben AYED (Consulting and Financial Firm).

BILAN

Arrêté au 30 Juin 2020

(Unité en mille dinars)

		Notes	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Actifs						
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	**1**	126 021	158 686	165 203	349 523
AC2	Créances sur les établissements bancaires et financiers	**2**	288 938	273 823	273 823	271 770
AC3	Créances sur la clientèle	**3**	9 895 460	9 611 522	9 502 058	9 647 335
AC4	Portefeuille-titres commercial	**4**	95 195	283 138	397 610	101 487
AC5	Portefeuille d'investissement	**5**	1 583 941	1 319 881	1 314 881	1 525 525
AC6	Valeurs immobilisées	**6**	108 244	93 511	93 511	105 863
AC7	Autres actifs	**7**	312 697	272 219	265 956	206 073
Total des actifs			**12 410 496**	**12 012 780**	**12 013 042**	**12 207 576**
Passifs						
PA1	Banque Centrale et CCP		-	-		-
PA2	Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	**8**	2 267 677	2 303 018	2 303 018	2 486 108
PA3	Dépôts et avoirs de la clientèle	**9**	7 201 039	7 224 704	7 213 948	6 879 309
PA4	Emprunts et ressources spéciales	**10**	1 536 814	1 371 760	1 371 760	1 571 884
PA5	Autres passifs	**11**	379 676	212 631	223 649	289 186
Total des passifs			**11 385 206**	**11 112 113**	**11 112 375**	**11 226 487**
Capitaux propres						
CP1	Capital		238 000	238 000	238 000	238 000
CP2	Réserves		742 842	600 688	600 688	601 032
	Réserves pour réinvestissements exonérés		188 253	164 253	164 253	164 253
	Autres réserves		554 589	436 435	436 435	436 779
CP3	Actions propres		-	-	-	-
CP4	Autres capitaux propres		414	414	414	414
CP5	Résultats reportés		-	1	1	1
CP6	Résultat de l'exercice		44 034	61 564	61 564	141 642
CP7	Résultat en instance d'affectation		-	-	-	-
Total des Capitaux propres		**12**	**1 025 290**	**900 667**	**900 667**	**981 089**
Total des capitaux propres et passifs			**12 410 496**	**12 012 780**	**12 013 042**	**12 207 576**

ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Arrêté au 30 Juin 2020

(Unité en mille dinars)

		Notes	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Passifs éventuels						
HB1	Cautions, avals et autres garanties données	**13**	652 457	762 770	762 770	691 866
	A- En faveur de l'établissement bancaire et financier		24 413	27 731	27 731	25 799
	B- En faveur de la clientèle		628 044	735 039	735 039	666 067
HB2	Crédits documentaires		386 090	494 180	494 180	356 411
HB3	Actifs donnés en garantie		1 350 718	1 495 590	1 495 590	1 350 718
Total des passifs éventuels			**2 389 265**	**2 752 540**	**2 752 540**	**2 398 995**
Engagements donnés						
HB4	Engagements de financements donnés	**13**	317 758	456 520	456 520	373 204
	A- En faveur de l'établissement bancaire et financier		-	-	-	-
	B- En faveur de la clientèle		317 758	456 520	456 520	373 204
HB5	Engagements sur titres		1 500	3 045	3 045	1 500
	A- Participations non libérées		1 500	3 045	3 045	1 500
	B- Titres à recevoir		-	-		-
Total des engagements donnés			**319 258**	**459 565**	**459 565**	**374 704**
Engagements reçus						
HB6	Engagements de financement reçues	**14**	47 619	50 216	50 216	20 768
HB7	Garanties reçues	**15**	1 403 476	290 175	290 175	1 408 235
	A- Garanties reçues de l'Etat		-	-	-	-
	B- Garanties reçues d'autres Etab bancaires, financiers et		11 471	5 066	5 066	17 420
	C- Garanties reçues de la clientèle		1 392 005	285 109	285 109	1 390 815
Total des engagements reçus			**1 451 095**	**340 391**	**340 391**	**1 429 003**

ETAT DE RESULTAT

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2020

(Unité en mille dinars)

		Notes	Jusqu'à fin Juin 2020	Jusqu'à fin Juin 2019 Retraité	Jusqu'à fin Juin 2019 Publié	Jusqu'à fin Décembre 2019
Produits d'exploitation bancaire						
PR1	Intérêts et revenus assimilés	**16**	443 930	439 403	439 084	930 649
PR2	Commissions (en produits)	**17**	46 961	53 476	53 476	108 992
PR3	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	**18**	15 963	28 887	29 206	54 828
PR4	Revenus du portefeuille d'investissement	**19**	41 234	32 940	32 940	66 341
Total produits bancaires			**548 088**	**554 706**	**554 706**	**1 160 810**
Charges d'exploitation bancaire						
CH1	Intérêts encourus et charges assimilées	**20**	(323 615)	(325 591)	(325 591)	(657 848)
CH2	Commissions encourues		(3 970)	(4 131)	(4 131)	(10 033)
Total charges d'exploitation bancaire			**(327 585)**	**(329 722)**	**(329 722)**	**(667 881)**
Total Produit net bancaire			**220 503**	**224 984**	**224 984**	**492 929**
PR5-CH4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de	**21**	(34 700)	(34 090)	(34 090)	(68 540)
PR6-CH5	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille	**22**	(5 239)	(5 912)	(5 912)	(11 572)
PR7	Autres produits d'exploitation	**23**	4 607	5 716	5 716	12 542
CH6	Frais de personnel		(61 876)	(64 376)	(64 376)	(133 807)
CH7	Charges générales d'exploitation	**24**	(29 213)	(29 286)	(29 286)	(59 288)
CH8	Dotations aux amortissements et aux provisions sur		(7 452)	(6 516)	(6 516)	(13 746)
Résultat d'exploitation			**86 630**	**90 520**	**90 520**	**218 518**
PR8-CH9	Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires	**25**	(7)	(17)	(17)	(7)
CH11	Impôt sur les bénéfices	**26**	(26 583)	(28 135)	(28 135)	(70 800)
Résultat des activités ordinaires			**60 040**	**62 368**	**62 368**	**147 711**
PR9-CH10	Solde en gain/perte provenant des autres éléments	**27**	(16 006)	(804)	(804)	(6 069)
Résultat net de l'exercice			**44 034**	**61 564**	**61 564**	**141 642**
Effet des modifications comptables (Net			-	-	-	-
Résultat après modification comptable			**44 034**	**61 564**	**61 564**	**141 642**

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2020

(Unité en mille dinars)

	Notes	Jusqu'à fin Juin 2020	Jusqu'à fin Juin 2019 Retraité	Jusqu'à fin Juin 2019 Publié	Jusqu'à fin Décembre 2019
Activité d'exploitation					
Produits d'exploitation bancaire encaissés		446 906	507 040	500 516	1 037 923
Charges d'exploitation bancaire décaissées		(306 452)	(313 957)	(313 957)	(651 161)
Prêts accordés aux établissements bancaires et financiers		(16 287)	30 975	30 975	30 761
Dépôts / Retraits de dépôts auprès établissements bancaires et financiers		13 441	(184 304)	(184 304)	(217 018)
Prêts et avances / Remboursements prêts et avances accordés à la clientèle		(74 704)	(523 720)	(419 567)	(601 848)
Dépôts / Retrait de dépôts de la clientèle		295 516	650 372	639 616	312 340
Titres de placement		(344)	11 709	(97 445)	12 541
Sommes versées au personnel et CD		(250 129)	(183 547)	(166 266)	(173 958)
Sommes reçues des débiteurs divers		26 084	21 482	21 482	42 621
Impôt sur les bénéfices		(64 002)	(56 887)	(56 887)	(63 182)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		**70 029**	**(40 837)**	**(45 837)**	**(270 981)**
Activité d'investissement					
Intérêts et dividendes encaissés sur portefeuille		41 234	32 940	32 940	66 341
Acquisitions / cessions sur portefeuille d'investissement		(72 126)	(51 261)	(46 261)	(69 356)
Autres flux d'investissements		-	-	-	-
Acquisitions / cessions sur immobilisations		(9 832)	(6 493)	(6 493)	(26 066)
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		**(40 724)**	**(24 814)**	**(19 814)**	**(29 081)**
Activité de financement					
Emission d'actions		-	-	-	-
Emission d'emprunts		1 158	11 392	11 392	214 334
Augmentation / diminution des ressources		2 725	(2 214)	(2 214)	(13 096)
Dividendes versés		-	(28 560)	(28 560)	(28 560)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements		**3 883**	**(19 382)**	**(19 382)**	**172 678**
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités		12 007	18 359	18 359	33 541
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités		**45 195**	**(66 674)**	**(66 674)**	**(93 843)**
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période		**(736 167)**	**(642 324)**	**(642 324)**	**(642 324)**
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	**28**	**(690 972)**	**(708 998)**	**(708 998)**	**(736 167)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRESAU 30 JUIN 2020

1- Présentation de la banque

La BH BANK est une société anonyme admise à la côte permanente de bourse de Tunis au capital de 238 000 millions de dinars, composé de 47 600 000 actions de 5 DT chacune et ayant son siège social sis à 18 Avenue Mohamed V 1080 Tunis.

Créée en 1974 sous la dénomination de la « Caisse nationale d'épargne logement » conformément à la loi n°24-1973 du 07/05/1973, puis convertie en banque conformément à la loi n 18-1989 du 22/02/1989 sous la dénomination sociale de la « Banque de l'habitat » régie par la loi n° 2001-65 du 10 Juillet 2001 relative aux établissements de crédit telle qu'a été abrogée par la loi n°2016-48 du 11 Juillet 2016 relative aux banques et aux établissement financiers.

En date du 30/04/2019, la dénomination sociale a été encore une fois changée en « BH BANK » en vertu de la décision de l'assemblée générale extraordinaire du 30/04/2019.

La BH BANK dispose d'un réseau se composant de 7 directions régionales principales, 2 représentations régionales, 2 représentations régionales, 140 points de vente, une succursale et un centre d'affaires.

2- Référentiel d'élaboration et de présentation des états financiers

Les états financiers de la BH BANK sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment la norme comptable générale n° 01 du 30 décembre 1996 et les normes comptables bancaires (NCT 21 à 25) applicables à partir du 1er janvier 1999 et aux règles de la Banque Centrale de Tunisie édictées par la circulaire n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les circulaires subséquents.

Les états financiers intermédiaires ont été arrêtés selon les mêmes principes et méthodes comptables utilisés pour l'arrêté des états financiers annuels les plus récents, soit au 31/12/2019 , sauf pour le calcul des provisions sur la clientèle et les provisions sur les titres de participation et les fonds gérés qui ont été estimées forfaitairement .

3- Bases de mesure et principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers de la « BH BANK » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les comptes ont été arrêtés dans une hypothèse de continuité d'exploitation.

3-1. Règles de prise en compte des engagements

Les engagements de la banque sont constatés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages de fonds pour leur valeur nominale, intérêts précomptés compris pour les crédits à court terme.

Les engagements irrécouvrables ayant fait l'objet d'un jugement suivi par un P.V de carence ainsi que les engagements ayant fait l'objet d'abandon sont passés en pertes

3-2. Règles d'évaluation des engagements

Provisions individuelles

Pour l'arrêté des états financiers au 30 juin 2020, il a été procédé à l'évaluation des engagements et la détermination des provisions y afférentes conformément à la Circulaire de la BCT n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les Circulaires subséquents.

Classification des créances

Les classes de risque sont définies de la manière suivante :

- Classe 0 « Actifs courants » : Sont considérés comme actifs courants, les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais paraît assuré ;
- Classe 1 « Actifs nécessitant un suivi particulier » : Font partie de la classe 1, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est encore assuré ;
- Classe 2 « Actifs incertains » : Font partie de la classe 2, tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement intégral dans les délais est incertain. Ces actifs se caractérisent notamment par l'existence de retards de paiement (des intérêts ou du principal) supérieurs à 90 jours sans excéder 180 jours
- Classe 3 « Actifs préoccupants » : Font partie de la classe 3 tous les actifs dont la réalisation ou le recouvrement est menacé. Les retards de paiements des intérêts ou du principal sont généralement supérieurs à 180 jours sans excéder 360jours.
- Classe 4 « Actifs compromis » : Font partie de cette classe les créances pour lesquelles les retards de paiement sont supérieurs à 360 jours, ainsi que les créances contentieuses.

Calcul des provisions individuelles

Les provisions requises sur les actifs classés sont déterminées selon les taux prévus par la BCT dans le circulaire n° 91-24. Ces taux se présentent comme suit :

Classe de risque	Taux de provision
Classe 0 et 1	**0%**
Classe 2	**20%**
Classe 3	**50%**
Classe 4	**100%**

Les taux de provisionnement par classe de risque sont appliqués au risque net non couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues sous forme d'actifs financiers, d'immeubles hypothéqués, de garanties de l'Etat et des garanties des banques et assurances.

Les engagements de faible montant (Inférieurs à 50 MDT) sont classés selon la classe de risque automatique. Les provisions requises sur ces engagements sont déterminés par application des taux de provisionnement calculés sur les risques supérieurs à 50 MDT.

Dans le cas où le taux de provisionnement calculé sur les actifs supérieurs à 50 MDT au cours de l'exercice en vigueur s'avère différent de celui calculé au cours de l'exercice précédent, le taux le plus élevé entre les deux est pris en compte pour la détermination des provisions.

Provisions collectives

En application des dispositions de la circulaire aux établissements de crédits n°2012-20 du 6 Décembre 2012, abrogeant et remplaçant les dispositions de l'article 10 Bis de la Circulaire n°91-24 du 17 Décembre 1991,

La banque a procédé à la comptabilisation par prélèvement sur le résultat de la période à fin juin 2020, d'un complément de provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour un montant de 1 500 MDT.

Ces provisions sont constituées en couverture des risques latents sur les engagements courants (Classe 0) et des engagements nécessitant un suivi particulier (Classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24 et ont été déterminées par recours à la méthodologie annexée à la Circulaire 2012-20.

Les provisions additionnelles

Selon les dispositions de la circulaire BCT 2013-21 Les établissements de crédit doivent constituer des provisions additionnelles sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans pour la couverture du risque net et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans.
- 70% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 et 7 ans.
- 100% pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 8 ans.

L'ancienneté dans la classe 4 est déterminée selon la formule suivante : A=N-M+1

- A : ancienneté dans la classe 4
- N : année d'arrêté des comptes
- M : année de la dernière migration vers la classe 4

3-3. Règles de prise en compte des intérêts et commissions sur les engagements

Les intérêts sur les engagements sont constatés au fur et à mesure qu'ils sont courus et sont rattachés à la période adéquate par abonnement.

A chaque date d'arrêté comptable, les intérêts courus et non échus sont inscrits dans les comptes de créances rattachées correspondants par la contrepartie d'un compte de résultat ; Toutefois les intérêts se rapportant à des créances classées sont portés en agios réservés.

Les intérêts perçus d'avance sont portés dans les comptes de régularisation appropriés et font l'objet d'abonnement aux périodes adéquates.

Les intérêts afférents aux crédits consentis par la banque et demeurant impayés au titre des créances classées pour les crédits industriels et commerciaux ainsi que les crédits habitat sont systématiquement réservés.

Les intérêts sur les comptes courants gelés, par application de la circulaire de la Banque Centrale de Tunisie n° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par la circulaire n°99-04 du 19 mars 1999, sont également réservés. En ce qui concerne les intérêts comptabilisés sur les crédits de préfinancement, ils font l'objet de réservation à partir du moment où les projets y afférents sont classés.

Les intérêts réservés ne sont constatés en résultat qu'au moment de leur encaissement effectif. Les intérêts sur les créances consolidées ne sont constatés en résultat que lorsqu'ils sont effectivement encaissés.

La comptabilisation des commissions ayant le caractère d'intérêts obéit aux mêmes règles que celles applicables à la constatation des intérêts et les autres commissions sont constatées au fur et à mesure de leur réalisation

3-4. Comptabilisation du portefeuille titres et revenus y afférents

La banque classe ses titres en 4 catégories:

- Les titres de transaction qui se distinguent par les deux critères suivants :
    - leur courte durée de détention qui doit être limitée à trois mois,
    - la liquidité de leur marché.

Ces titres incluent notamment les bons du trésor destinés à la clientèle.

- Les titres de placement qui sont les titres acquis avec l'intention de les détenir à court terme durant une période supérieure à trois mois, à l'exception des titres à revenu fixe que l'établissement a l'intention de conserver jusqu'à l'échéance et qui satisfont à la définition de titres d'investissement.
- Les titres d'investissement qui sont les titres pour lesquels la banque a l'intention ferme de les détenir, en principe, jusqu'à leur échéance et doit pouvoir disposer de moyens suffisants pour concrétiser cette intention. Ces titres incluent les fonds constitués en exonération d'impôt et confiés aux SICAR pour gestion en vertu d'une convention de gestion
- Les titres de participation qui englobent les actions dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la banque, permettant ou non d'exercer une influence notable, un contrôle conjoint ou un contrôle exclusif sur la société émettrice.

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, frais et charges exclus. La cession des titres de participation est constatée à la date de transfert de propriété des titres.

Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagement hors bilan pour leur valeur d'émission et transférées au bilan à la date de libération.

Les dividendes sur les titres obtenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment où leur distribution a été officiellement approuvée.

Les titres cotés sont réévalués par référence au cours boursier.

L'évaluation des titres de participation à la date d'arrêté est faite par référence à la valeur d'usage et donne lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique corrigée (en tenant compte de la valeur actualisée du patrimoine de la société émettrice) à la date la plus récente.

A l'exception des titres de transaction pour lesquels les plus ou moins values sont directement constatées en résultat, seules les moins-values sur les autres catégories de titres font l'objet de provisions. Pour les titres d'investissement, les provisions sont constatées pour les moins values latentes dans les deux cas suivants :

- il existe, en raison de circonstances nouvelles, une forte probabilité que l'établissement ne conserve pas ces titres jusqu'à l'échéance.
- il existe des risques de défaillance de l'émetteur des titres.

Les plus values sur les titres rétrocédés dans le cadre des fonds donnés en gestion sont prises en compte en résultat du moment qu'elles sont courues et dans la mesure où une assurance raisonnable quant à leur encaissement existe.

En 2019, la banque a changé sa politique de liquidité adoptée depuis 2017 concernant les bons de trésor pour passer de 20 % des BTA classés en titres de placement et 80% en titres d'investissement à 6 % des BTA en titres de placement et 94 % des BTA en titres d'investissement .

3-5. Comptabilisation des ressources et charges y afférentes

Les engagements de financement reçus sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts et les commissions de couverture de change sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

3-6. Portefeuille encaissement et compte valeurs exigibles après encaissement

Les valeurs remises par les clients pour encaissement sont comptabilisées au niveau des comptes du portefeuille à l'encaissement et des comptes des valeurs exigibles après encaissement. A la date d'arrêté, seul le solde entre le portefeuille à l'encaissement et les comptes des valeurs exigibles sont présentés au niveau des états financiers.

3-7. Opérations en devises

Les opérations en monnaies étrangères sont converties à la date d'arrêté comptable au cours moyen de clôture publié par la Banque Centrale de Tunisie pour chaque devise. Les différences de change dégagées par rapport aux cours conventionnels ayant servis à la constatation de ces opérations sont constatées dans des comptes d'ajustement devises au bilan.

Le résultat de change de la banque est constitué du résultat sur les opérations de marché (change au comptant et à terme) dégagé sur la réévaluation quotidienne des positions de change par application du cours de change de fin de journée.

3-8. Autres

Les charges reportées sont inscrites parmi les autres actifs dans la mesure où elles ont un impact bénéfique sur les exercices ultérieurs. Elles sont résorbées sur trois ans sur la base de l'étude ayant justifiée leur inscription à l'actif.

4- Faits saillants de la période liés à la pandémie COVID-19

En application des circulaires BCT n° 2020-06, n° 2020-07 et n° 2020-08 et du décret-loi n°2020-19, la banque a procédé au report des échéances de crédits (en principal et intérêts) comme suit :

- Report sur les crédits aux entreprises et aux professionnels classés 0 et 1 à fin décembre 2019 ayant concerné les échéances allant de mars 2020 à septembre 2020.
- Report sur les crédits aux particuliers classés 0 et 1 à fin décembre 2019 et dont le revenu mensuel net est inférieur ou égale à 1000 dinars. Ces reports ont concerné les échéances allant de mars 2020 à septembre 2020.
- Report sur les crédits aux particuliers classés 0 et 1 à fin décembre 2019 et dont le revenu mensuel net est supérieur à 1000 dinars. Ces reports ont concerné les échéances allant du mois d'avril 2020 à juin 2020.

En application de la circulaire BCT n°2020-05, la banque a suspendu la perception des commissions sur les opérations monétique (retrait interbancaire DAB, service de paiement électronique et gratuité de délivrance des cartes bancaires) courant la période allant du 19/03/2020 au 23/06/2020.

En vertu du décret-loi n°2020-08 et à la note aux banques 2020-21, la banque a suspendu les délais et les procédures de recours contentieux et ceux afférents aux chèques impayés.

La baisse du taux directeur de 100 points de base passant de 7.75% à 6.75% à partir du 17 mars 2020.

La non distribution de dividendes (note de la BCT n°2020-17 du 01/04/2020) par les banques et les établissements financiers au titre de l'exercice 2019 et l'interdiction d'effectuer toute opération de rachat de leurs propres actions.

En application de l'article 10 du décret-loi n°2020-30 du 10/06/2020 instaurant une nouvelle taxe conjoncturelle au profit du budget de l'Etat fixée à 2% du bénéfice servant de base pour le calcul des impôts sur les sociétés.

La banque a aussi contribué à l'effort de l'Etat en cotisant au Fonds National de lutte contre la pandémie "Covid-19".

Traitement comptable des reports d'échéances :

En application des dispositions des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie en lien avec la pandémie Covid -19 et notamment celles n°2020-06, 2020-07 et 2020-08, la BH Bank a procédé au report des échéances des crédits accordés aux entreprises et aux particuliers classées en « Classe 0 » et « Classe 1 » au 31 décembre 2019.

La BH BANK a procédé au 30/06/2020 à la constatation en produit des intérêts relatifs aux échéances sur les crédits reportés et ce, en application des dispositions des circulaires de la Banque Centrale de Tunisie.

Les intérêts comptabilisés en produits et qui sont relatifs aux crédits accordés aux particuliers s'élèvent à 54.5 MD au titre de la période. Cette prise en charge comptable pourrait être modifiée suite à la publication d'une décision définitive de la Banque Centrale de Tunisie.

Conclusion :

Outre les éléments indirects, les éléments directs cités ci-dessus ont eu un impact sur le résultat net enregistré au 30/06/2020 comparativement au 30/06/2019. En effet :

- Les commissions sur les opérations monétique ont baissé de 0.9 MD soit 37.7%.
- Les commissions sur chèque sans provision ont baissé de 0.8MD soit 15.2%.
- La banque a décompté une taxe conjoncturelle au titre de l'exercice 2020 s'élevant à 1.5 MD et comptabilisé une charge supplémentaire au 30-06-2020 au titre de l'exercice 2019 de 0.8 MD.
- La banque a contribué au Fonds National de lutte contre la pandémie "Covid-19" pour un montant global de 11.4 MD.

5- Les retraitements comptables sur les états financiers au 30//06/2019

A des fins comparatives, les états financiers au titre de la période clôturée au 30/06/2019 ont été retraités comme suit (montants exprimés en milliers de dinars) :

Actifs		30/06/2019 (publié)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	30/06/2019 (retraité)
AC1	Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et TGT	165 203	-6 517							158 686
AC3	Créances sur la clientèle	9 502 058		109 472		-8				9 611 522
AC4	Portefeuille-titres commercial	397 610		-109 472					-5 000	283 138
AC5	Portefeuille d'investissement	1 314 881							5 000	1 319 881
AC7	Autres actifs	265 956	6 517		-254					272 219
Passifs										
PA3	Dépôts et avoirs de la clientèle	7 213 948					11 123	-367		7 224 704
PA5	Autres passifs	223 649			-254	-8	-11 123	367		212 631

(1) Reclassement des créances rattachés sur report sur opération de change en autres actifs;

(2) Reclassement des financements en devises octroyés au ministère des finances en créance sur la clientèle ;

(3) Reclassement des avances TFP en autres passifs;

(4) Reclassement des intérêts perçus d'avance sur crédit culture saisonnière;

(5) Reclassement des moins-values de change sur Tunis-Ré en autres passifs;

(6) Reclassement des indemnisations SOTUGAR en autres passifs;

(7) Reclassement des titres d'investissement.

Etat de résultat		30/06/2019 (publié)	(8)	30/06/2019 (retraité)
PR03	Gains sur portefeuille-titres commercial et opérations financières	29 206	-319	28 887
PR01	Intérêts et revenus assimilés	439 084	319	439 403

(8) Reclassement des intérêts sur financement en devises octroyés au ministère des finances en créance sur la clientèle.

5- Notes explicatives

(Les chiffres sont exprimés en mille dinars tunisiens)

5.1-ACTIFS

Note 1- Caisse et avoirs auprès de la BCT, CCP et trésorerie générale de Tunisie

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Caisse en dinars	28 434	29 347	29 347	32 179
Caisse en devises	957	55	55	1 185
Change manuel	1 564	5 949	5 949	4 239
Avoirs chez la BCT en dinars	44 743	27 339	27 339	22 344
Avoirs chez la BCT en devises	26 998	95 544	95 544	50 367
Prêts à la BCT	22 873	-	-	232 246
Créances rattachées	-	1	6 518	10
Comptes de Chèques Postaux	286	285	285	286
Trésorerie Générale de Tunisie	675	675	675	7 176
Provisions pour dépréciation	(509)	(509)	(509)	(509)
Total	**126 021**	**158 686**	**165 203**	**349 523**

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	30/06/2019	Dotation	Reprise	30/06/2020
Provisions pour dépréciation	(509)	-	-	(509)
Total des provisions	**(509)**	**-**	**-**	**(509)**

Note 2- Créances sur les établissements bancaires et financiers

		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Prêts interbancaires		102 608	60 046	62 161
Organismes	financiers spécialisés	186 813	214 260	210 091
Valeurs non	imputées at autres sommes dues	-	-	-
Provisions sur	Provisions sur comptes Nostri en devises	(483)	(483)	(483)
Total		**288 938**	**273 823**	**271 769**

Les créances sur les établissements bancaires et financiers se présentent comme suit :

	30/06/2020	Organisme	Refin BCT	Matérialisé
Comptes ordinaire en dinars	-	Banque	Non	Non
Comptes ordinaire en devises	-	Banque	Non	Non
Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en dinars	30 000	Banque	Non	Non
Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en devises	72 531	Banque	Non	Non
Créances rattachées aux prêts interbancaires	77			
Prêts aux établissements financiers	186 114	Leasing	Non	Non
Créances rattachées aux prêts aux établissements financiers	699			
Valeurs non imputées et autres sommes dues	-			
Provisions	(483)			
Total	**288 938**			

Les créances sur les établissements bancaires et financiers sont ventilées par durée résiduelle d'au moins d'un an au supérieur à cinq ans comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contractuelle	Actif sans maturité contractuelle	Total
Créances/Etab bancaire& financiers	94 815	64 601	124 781	4 447	288 644	294	288 938
Dont parties liées	9 264	15 573	48 295	2 857	75 989	-	75 989

(*) Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2019	Dotation	Reprise	30/06/2020
Provisions sur comptes Nostri en devises	(483)	-	-	(483)
Total des provisions	**(483)**	**-**	**-**	**(483)**

Note 3- Créances sur la clientèle

Au 30 Juin 2020, les créances sur la clientèle totalisent 9 895 460 mille dinars contre 9 611 522 mille dinars au 30 Juin 2019 et se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Encours à la clientèle	9 362 314	9 407 104	9 297 951	9 453 857
Arrangement, rééchelonnement et consolidation	267 862	251 944	251 944	290 239
Créances contentieuses	673 202	537 468	537 468	618 090
Échéances à recouvrer en principal	826 362	626 303	626 303	519 029
Créances rattachés	66 803	65 100	64 781	73 741
Intérêts perçus d'avance	3 459	(60 688)	(60 680)	(58 163)
Créances à la clientèle brutes	**11 200 002**	**10 827 231**	**10 717 767**	**10 896 793**
Provisions individuelles sur créances douteuses à la clientèle	(696 697)	(658 544)	(658 544)	(677 049)
Provisions additionnelles sur créances douteuses à la clientèle	(218 389)	(209 013)	(209 013)	(208 037)
Provisions collectives sur créances douteuses à la clientèle	(105 782)	(106 692)	(106 692)	(104 282)
Intérêts et autres produits réservés	(283 674)	(241 460)	(241 460)	(260 090)
Total Net	**9 895 460**	**9 611 522**	**9 502 058**	**9 647 335**

Au 30 Juin 2020, les créances brutes sur la clientèle totalisent 11 200 002 mille dinars contre 10 827 231 mille dinars au 30 Juin 2019 et se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Compte courant débiteur	**977 403**	**974 921**	**974 921**	**906 295**
Encours à la clientèle	939 223	938 174	938 174	859 794
Créances rattachés	38 180	36 747	36 747	46 501
Crédits commerciaux et industriels	**6 061 855**	**5 992 229**	**5 882 765**	**5 952 167**
Encours à la clientèle	5 282 806	5 431 147	5 321 994	5 479 179
Arrangement, rééchelonnement et consolidation	246 397	230 025	230 025	268 749
Échéances à recouvrer en principal	531 316	369 325	369 325	238 196
Créances rattachés	19 764	19 904	19 585	21 282
Intérêts de capitalisation des échéances reportées	31 715	-		-
Intérêts perçus d'avance	(50 143)	(58 172)	(58 164)	(55 239)
Immobilier	**2 803 428**	**2 683 355**	**2 683 355**	**2 777 607**
Encours à la clientèle	2 686 188	2 591 356	2 591 356	2 689 411
Arrangement, rééchelonnement et consolidation	21 464	21 919	21 919	21 490

(Suite)	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Échéances à recouvrer en principal	66 092	62 910	62 910	62 856
Créances rattachés	7 855	7 315	7 315	4 830
Intérêts de capitalisation des échéances reportées	22 797	-		-
Intérêts perçus d'avance	(968)	(145)	(145)	(980)
Autres concours à la clientèle	**162 386**	**151 393**	**151 393**	**141 520**
Crédits sur ressources spéciales	**521 728**	**487 865**	**487 865**	**501 113**
Créances contentieuses	**673 202**	**537 468**	**537 468**	**618 091**
Total des créances brutes	**11 200 002**	**10 827 231**	**10 717 767**	**10 896 793**

Les créances nettes sur la clientèle sont ventilées selon la durée résiduelle comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contractuelle	Actif sans maturité contractuelle	Total
Créances sur la clientèle	2 583 570	1 474 557	3 368 108	1 273 219	8 699 454	1 196 006	9 895 460
les créances sur les parties liées	196 299	45 008	78 234	40 399	359 940	-	359 940

A la date du 30 Juin 2020, la ventilation par secteur d'activité des engagements de la banque, y compris ceux en hors bilan, se présente comme suit :

Secteur d'activité		Immobilier	Services	Industrie	Tourisme	Agriculture	Autres	Total Brut
Créances à la clientèle	2020	1 786 428	5 390 499	2 241 631	392 337	97 065	1 292 043	**11 200 002**
	2019	1 756 721	4 500 943	2 077 331	370 747	110 249	2 080 803	**10 896 794**
Engagements par signature	2020	449	834 530	160 983	12 231	1 898	1 698 433	**2 708 523**
	2019	468	781 777	218 912	15 533	2 202	1 754 808	**2 773 700**
Actifs Normaux (*)	2020	1 510 069	5 724 999	2 112 033	143 269	86 248	2 525 504	**12 102 123**
	2019	1 489 685	4 795 086	2 034 896	127 726	100 080	3 639 402	**12 186 875**
Actifs non performants (**)	2020	276 808	500 029	290 581	261 298	12 715	464 971	**1 806 402**
	2019	267 504	487 634	261 347	258 554	12 371	196 209	**1 483 619**
Total	2020	1 786 877	6 225 029	2 402 614	404 568	98 962	2 990 475	**13 908 525**
	2019	1 757 189	5 282 720	2 296 243	386 280	112 451	3 835 611	**13 670 494**

(*) Actifs classés 0 & 1
(**) Actifs classés 2, 3 & 4

Le tableau suivant montre le détail des agios réservés par produit bancaire :

Désignation	Agios Réserves 30/06/2020	Agios Réserves 30/06/2019	Agios Réserves 31/12/2019
Compte courant débiteur	(93 113)	(86 208)	(92 093)
Crédits commerciaux et industriels	(122 056)	(98 813)	(109 130)
Immobilier promoteur	(47 203)	(38 092)	(40 362)
Immobilier acquéreur contractuel	(2 090)	(2 937)	(2 858)
Immobilier acquéreur ressources propres	(19 212)	(15 410)	(15 647)
Total General	**(283 674)**	**(241 460)**	**(260 090)**

Le mouvement des provisions sur créances à la clientèle se présente comme suit

	31/12/2019	Dotation	Reprise	Cession	Reclass	30/06/2020
Provisions individuelles sur créances douteux	(665 912)	(19 648)	-	-	-	(685 560)
Provisions écart de rapprochement	(11 137)	-	-	-	-	(11 137)
Provisions additionnelles sur créances doute	(208 037)	(10 352)	-	-	-	(218 389)
Provisions collectives sur créances douteuses	(104 282)	(1 500)	-	-	-	(105 782)
Provisions sur Intérêts et autres produits rése	(260 090)	(27 955)	4 371	-	-	(283 674)
Total	**(1 249 458)**	**(59 455)**	**4 371**	**-**	**-**	**(1 304 542)**

Les créances brutes à la clientèle par classe de risque se présentent comme suit :

	30/06/2020	31/12/2019	Variation
Classe 0 et 1	9 697 071	9 451 043	246 028
Classe 2	52 274	83 493	(31 219)
Classe 3	70 544	91 761	(21 217)
Classe 4	636 058	584 568	51 490
Classe 5	744 055	685 928	58 127
Total des créances brutes	**11 200 002**	**10 896 793**	**303 209**

Les crédits sur ressources spéciales par ligne se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
FONAPRA	96	155	127
FOPRODI	26	4	29
FOPROLOS	376 957	341 501	356 760
PNRLR	105 815	105 817	105 815
FNAH	196	301	244
2EME PDU	1 909	1 914	1 912
3 EME P.D.U	5 509	5 516	5 515
4 EME P.D.U	7 277	7 284	7 282
EL HAFSIA	406	407	407
HG 00 4B	10 685	10 741	10 707
PRLSI INONDATION	2 041	2 041	2 041
AFD	4 292	4 782	4 478
1 er logement	6 519	7 402	5 796
Total des créances brutes	**521 728**	**487 865**	**501 113**

Note 4- Portefeuille titres commercial

Au 30 Juin 2020, le portefeuille titre commercial totalise 95 195 mille dinars contre 283 138 mille dinars au 30 Juin 2019 détaillé dans le tableau ci-après.

La ventilation de ces titres par nature et par émetteur se présente comme suit :

	Cotation	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Titres de placement émis par des organismes publics	Non coté	-	-	109 153	-
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)	Coté	72 667	242 606	242 606	72 323
Titres de placement émis par des établissements de crédit	Coté	16 642	27 965	27 965	25 072
Autres titres de placement	Coté	1 000	1 000	6 000	1 000
Total 1		**90 309**	**271 571**	**385 724**	**98 395**
Créances rattachées aux titres de placement		4 921	11 567	11 886	3 386
Provisions sur titres de placements		(35)	-		(294)
Total 2		**4 886**	**11 567**	**11 886**	**3 092**
Total Net (1+2)		**95 195**	**283 138**	**397 610**	**101 487**

Les bons du trésor sont ventilés selon la durée résiduelle comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contrac-tuelle	Actif sans maturité contrac-tuelle	Total
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)	-	11 524	61 143		72 667	-	72 667
Dont parties liées		11 524	61 143		72 667	-	72 667

Le tableau suivant présente les plus value latentes sur titres de placement:

	Valeur comptable	(+V) Latente
Bons de Trésor Assimilables - BTA (titres de placement)	72 667	-
Titres de placement émis par des établissements de crédit	16 642	-
Autres titres de placement	1 000	-
Total	**90 309**	**-**

Le mouvement du portefeuille titres commercial se présente comme suit :

	31/12/2019	Acquisition	Cession	Reclass	30/06/2020	Emetteur	Fixe	Variable
BTA (TP)	72 323	344	-	-	72 667	Trésor	72 667	
TP émis par des établissements de crédit	25 072	-	(8 430)	-	16 642	Banque		16 642
Autres TP	1 000	-	-	-	1 000	Société		1 000
Total	**98 395**	**344**	**(8 430)**	**-**	**90 309**		**72 667**	**17 642**

Note 5 - Portefeuille titres d'investissement

Le poste Portefeuille titres d'investissement présente un solde débiteur net de 1 583 941 mille dinars au 30 Juin 2020 contre 1 319 881 mille dinars au 30 Juin 2019.

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Fonds à capital risque	**274 009**	**255 945**	**250 945**	**252 235**
Créances rattachées sur Fonds à capital risque	**25**	**25**	**25**	**25**
Provisions pour dépréciation des titres SICAR	**(61 855)**	**(59 075)**	**(59 075)**	**(60 355)**
Bons de trésor	**1 184 124**	**944 610**	**944 610**	**1 135 771**
Créances rattachées sur BTA	**66 981**	**51 729**	**51 729**	**75 193**
Part dans les entreprises liées et coentreprises	**59 994**	**59 994**	**59 994**	**59 994**
BH LEASING	12 371	12 371	12 371	12 371
BH INVEST	900	900	900	900
SICAV BH-Obligataire	14 906	14 906	14 906	14 906
SICAV BH-Capitalisation	4 543	4 543	4 543	4 543
BH SICAF	7 446	7 446	7 446	7 446
BH ASSURANCES	5 887	5 887	5 887	5 887
BH IMMO	4 498	4 498	4 498	4 498
BH EQUITY	7 497	7 497	7 497	7 497
BH PRINT	420	420	420	420
BH RECOUVREMENT	1 200	1 200	1 200	1 200
Société Moderne de titrisation	326	326	326	326
Provisions pour dépréciation des Filiales	**(1 410)**	**(1 564)**	**(1 564)**	**(1 410)**
Parts dans les entreprises associées	**41 000**	**41 000**	**41 000**	**41 000**
TFB	41 000	41 000	41 000	41 000
Provisions pour dépréciation des entreprises associées	**(25 682)**	**(20 084)**	**(20 084)**	**(23 859)**
Autres participations	**71 935**	**69 897**	**69 897**	**69 935**
Provisions pour dépréciation des autres participations	**(25 180)**	**(22 596)**	**(22 596)**	**(23 004)**
Total Net	**1 583 941**	**1 319 881**	**1 314 881**	**1 525 525**

Libellés	Titres D'investissement BTA	Titres SCAR	Filiales	Entr. associés	Autres	Total
Solde au 31/12/2019	**1 135 771**	**252 235**	**59 994**	**41 000**	**69 935**	**1 558 935**
Acquisitions à Juin 2020	48 353	21 774	-	-	2 000	72 127
Remboursements	-	-	-	-	-	-
Total brut au 30/06/2020	**1 184 124**	**274 009**	**59 994**	**41 000**	**71 935**	**1 631 062**
Créances rattachés	66 981	25	-	-	-	67 006
Provision au 31/12/2019	**-**	**(60 355)**	**(1 410)**	**(23 859)**	**(23 004)**	**(108 628)**
Dotation à Juin 2020	-	(1 500)	-	(1 823)	(2 407)	(5 730)
Reprise à Juin 2020	-	-	-	-	231	231
Provision au 30/06/2020	**-**	**(61 855)**	**(1 410)**	**(25 682)**	**(25 180)**	**(114 127)**
Total net au 30/06/2020	**1 251 105**	**212 179**	**58 584**	**15 318**	**46 755**	**1 583 941**

Note 6 -Valeurs Immobilisées

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Total immobilisations incorporelles	**37 023**	**18 161**	**31 439**
Logiciels informatiques	15 036	11 023	13 888
Fonds de commerce	2 802	2 802	2 801
Immobilisations incorporelles en cours	33 752	17 436	28 698
Amortissements des logiciels informatiques	(11 795)	(10 334)	(11 179)
Amortissements des fonds de commerce	(2 772)	(2 766)	(2 769)
Total immobilisations corporelles	**76 221**	**80 077**	**79 424**
Avances et acomptes / commandes d'immobilisations corporelles	14 857	14 925	14 726
Immeubles d'exploitation	52 548	52 548	52 548
Terrains d'exploitation	5 116	5 116	5 116
Agencements, aménagements et installations	64 846	59 505	62 940
Matériel et mobiliers de bureau	40 441	42 216	39 199
Matériel de transport	3 615	3 405	3 615
Terrains hors exploitation	105	105	105
Immeubles hors exploitation	1 252	1 252	1 252
Amortissements des immeubles	(27 491)	(25 186)	(26 340)
Amortissements des agencements, aménagements et installations	(43 167)	(37 714)	(39 869)
Amortissements du matériel et des mobiliers de bureau	(32 156)	(32 767)	(30 335)
Amortissements du matériel de transport	(2 637)	(2 239)	(2 435)
Amortissements des immeubles hors exploitation	(1 108)	(1 089)	(1 098)
Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	**(5 000)**	**(4 727)**	**(5 000)**
Total Net	**108 244**	**93 511**	**105 863**

Note 6 -Valeurs Immobilisées

Tableau de variation des immobilisation arrêté au 30/06/2020

		Mouvement s de la période					Amortissement			
Désignation	Valeur début de période	Acquisitions	Sortie	Reclassement	Valeur fin de période	Cumul début de période	Dotation	Amort sorties	Cumul fin de période	VCN fin de période
Immeubles d'exploitation	52 548	-	-	-	52 548	-26 340	-1 151	-	-27 491	25 057
Terrains d'exploitation	5 116	-	-	-	5 116	-	-	-	-	5 116
Agencements, aménagements et installations	62 940	1 906	-	-	64 846	-39 869	-3 298	-	-43 167	21 679
Matériel et mobiliers de bureau	39 199	1 242	-	-	40 441	-30 335	-1 821	-	-32 156	8 285
Matériel de transport	3 615	-	-	-	3 615	-2 435	-202	-	-2 637	978
Avances et acomptes / commandes d'immobilisations corporelles	14 726	131	-	-	14 857	-	-	-	-	14 857
Immobilisations incorporelles en cours	28 698	5 054	-	-	33 752	-	-	-	-	33 752
Terrains hors exploitation	105	-	-	-	105	-	-	-	-	105
Immeubles hors exploitation	1 252	-	-	-	1 252	-1 098	-9	-	-1 108	144
Logiciels informatiques	13 888	1 148	-	-	15 036	-11 179	-616	-	-11 795	3 241
Fonds de commerce	2 802	-	-	-	2 802	-2 769	-3	-	-2 772	30
Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-5 000	-	-	-5 000	-5 000
Total	**224 889**	**9 481**	**-**	**-**	**234 370**	**-119 025**	**-7 100**	**-**	**-126 126**	**108 244**

Les taux d'amortissement pratiqués par catégorie d'immobilisation sont les suivants :

Immobilisations	Taux	Amortissement
Distributeurs automatiques de billets	15%	linéaire
Matériel de sécurité	15%	linéaire
Constructions	5%	linéaire
Matériel de transport	20%	linéaire
Outillage mobile	15%	linéaire
Mobilier de bureau	20%	linéaire
Matériel de bureau	20%	linéaire
Matériel informatique	33%	linéaire
Agencements et aménagements	20%	linéaire
Installations	5% et 10%	linéaire
Logiciels informatiques	33%	linéaire

Note 7 - Autres actifs

Ce poste présente au 30 Juin 2020 un solde de 312 697 mille dinars contre 272 219 mille dinars au 30 Juin 2019 se détaillant ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
a - Comptes d'attente et de régularisation	**142 500**	**142 324**	**135 808**	**4 709**
b - Autres	**170 197**	**129 895**	**130 148**	**201 364**
Avances au personnel	10 843	11 021	11 021	11 708
Prêts au personnel	26 006	23 971	23 971	24 931
Etat et collectivités locales	21 266	17 370	17 623	51 827
Débiteurs divers	128 397	93 717	93 717	126 505
Charges reportées	4 407	4 000	4 000	4 615
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(20 722)	(20 184)	(20 184)	(18 222)
Total Net	**312 697**	**272 219**	**265 956**	**206 073**

Le mouvement des charges reportées se présente comme suit

	31/12/2019	Dotation	Augment	Diminut	Reclass	30/06/2020
Frais d'émission d'emprunts	3 719	-	-	(322)	-	3 397
Frais préliminaires	896	-	114	-	-	1 010
Total des charges reportées	**4 615**	**-**	**114**	**(322)**	**-**	**4 407**

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2019	Dotation	Reprise	30/06/2020
Provisions pour dépréciation des autres actifs	(18 222)	(2 500)	-	(20 722)
Total des provisions	**(18 222)**	**(2 500)**	**-**	**(20 722)**

5.2- PASSIFS

Note 8 - Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers

Ce poste présente au 30/06/2020 un solde de 2 267 677 mille dinars contre 2 303 018 mille dinars au 30/06/2019 et se détaillé ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Emprunt en dinars auprès des banques > 90j	686 500	1 021 000	849 000
Emprunt en dinars auprès des banques < 90j	872 500	900 900	1 116 450
Emprunt en devises auprès des banques > 90j	666 585	358 532	500 820
Emprunt en devises auprès des banques < 90j	-	-	-
Comptes ordinaires débiteurs Banques en devises	-	-	-
Comptes ordinaires débiteurs Banques en dinars	-	-	-
Dettes rattachées aux emprunts interbancaires > 90j	6 451	4 619	4 873
Dettes rattachées aux emprunts interbancaires < 90j	-	-	-
Dépôts à vue des organismes financiers spécialisés	35 641	17 967	14 965
Dettes rattachées aux dépôts et avoirs des établissements financiers	-	-	-
Total	**2 267 677**	**2 303 018**	**2 486 108**

	Total	organisme	Refin BCT	Mat par titres
Compte ordinaire Banque		Banque	Non	Non
Emprunts en dinars auprès des banques	1 559 000	Banque	Oui	oui
Emprunts en devises auprès des banques	666 585	Banque	Non	Non
Dettes rattachées aux emprunts interbancaires	6 451	Banque		
Dépôts à vue des établissements financiers	35 641	Leasing	Non	Non
Dettes rattachées aux dépôts et avoirs des établissements financiers	-	Leasing		
Total	**2 267 677**			

Les dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contractuelle	Actif sans maturité contractuelle	Total
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et	1 825 098	353 128	49 000	34 000	2 261 226	6 451	2 267 677
dont dépôt des parties liées	31 957	-	-	-	31 957	-	31 957

Note 9 - Dépôts et avoirs de la clientèle

Ce poste présente au 30/06/2020 un solde de 7 201 039 mille dinars contre 7 224 704 mille dinars au 30/06/2019 et se détaille ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Dépôts à vue	2 328 615	2 277 529	2 277 529	2 203 560
Comptes d'épargne	2 240 065	2 043 082	2 043 082	2 148 188
Comptes à échéance	1 648 789	1 954 855	1 954 855	1 625 732
Bons à échéance et valeurs assimilées	681 800	685 393	685 393	676 150
Dettes rattachées	75 029	64 976	64 976	60 748
Charges constatées d'avance	(13 561)	(18 793)	(18 793)	(22 747)
Autres sommes dues	240 302	217 662	206 906	187 678
Total	**7 201 039**	**7 224 704**	**7 213 948**	**6 879 309**

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Dépôts a vue	**2 328 615**	**2 277 499**	**2 277 529**	**2 203 560**
Comptes ordinaires en dinars (nets des comptes fusionnés)	1 714 794	1 526 537	1 526 567	1 402 178
Comptes ordinaires en dinars convertibles	36 823	41 009	41 009	37 539
Comptes ordinaires en devises	571 106	705 621	705 621	758 693
Dettes rattachées	5 892	4 332	4 332	5 150
Dépôts d'épargne	**2 240 066**	**2 043 082**	**2 043 082**	**2 148 188**
Comptes d'épargne logement	549 545	531 621	531 621	538 043
Comptes d'épargne logement EL JADID	292 228	280 709	280 709	288 903
Comptes spéciaux d'épargne	1 276 078	1 134 430	1 134 430	1 211 742
Comptes d'épargne études	30 007	26 248	26 248	27 830
Comptes d'épargne Capital +	92 165	70 041	70 041	81 637
Comptes d'épargne investissement	43	33	33	33
Comptes à terme	**1 648 788**	**1 954 856**	**1 954 855**	**1 625 732**
Comptes à terme	1 347 444	1 618 378	1 618 377	1 334 408
Placements en devises	301 344	336 478	336 478	291 324
Bons à échéance et valeurs assimilées	**681 800**	**685 393**	**685 393**	**676 150**
Certificat de dépôt	589 500	533 500	533 500	539 500
Bons de caisse	92 300	151 893	151 893	136 650
Dettes rattachées aux comptes à terme et bons à échéance	**75 029**	**64 976**	**64 976**	**60 748**
Charges constatées d'avance sur comptes à terme et bons à échéance	**(13 561)**	**(18 793)**	**(18 793)**	**(22 747)**
Autres sommes dues à la clientèle	**240 302**	**217 691**	**206 906**	**187 678**
Total Net	**7 201 039**	**7 224 704**	**7 213 948**	**6 879 309**

Les dépôts et avoirs de la clientèle sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contractuelle	Actif sans maturité contractuelle	Total
Dépôts et avoirs des établissements bancaires et financiers	1 022 094	1 180 743	627 482	4 061 915	6 892 234	308 805	7 201 039
dont dépôt des parties liées	80 369	57 914	22 016	417 483	577 782	-	577 782

Note 10 - Emprunts et ressources spéciales

Ce poste présente au 30 Juin 2020 un solde de 1 536 814 mille dinars contre 1 371 760 mille dinars au 30 Juin 2019 et se détaille comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Fonds budgétaires	543 467	519 908	540 742
Ressources extérieures	653 744	547 364	657 510
Dettes rattachées aux ressources spéciales	385	441	418
Emprunts obligataires	38 400	53 342	45 642
Emprunts subordonnés	145 732	200 426	200 426
Dettes rattachées aux autres emprunts matérialisés	6 259	6 494	14 841
Dettes rattachées aux emprunts obligataires	1 414	1 623	295
Autres fonds empruntés	141 830	40 490	109 270
Dettes rattachées aux autres fonds empruntés	5 583	1 672	2 740
Total	**1 536 814**	**1 371 760**	**1 571 884**

Les Ressources spéciales se détaillent comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
-FONDS FOPROLOS	334 914	322 652	338 295
-FONDS PNRLR	107 347	107 348	107 347
- EMPRUNTS A.F.D	646	740	694
-FONDS 2EME PDU	2 910	2 901	2 904
-FONDS 3EME P.D.U	8 809	8 805	8 805
-FONDS 4EME P.D.U	20 984	20 983	20 984
-FONDS El HAFSIA	2 720	2 751	2 720
-FONDS FNAH	19 759	15 257	22 098
- AUTRES FONDS	14 861	8 345	6 377
-FONDS FONAPRA	1 531	1 583	1 560
-FONDS FOPRODI	654	659	656
-FONDS HG004B	26 061	25 614	26 032
-FONDS PRLSI INONDATION	2 271	2 270	2 270
DETTES RATTACHEES	385	441	418
TOTAL	**543 852**	**520 349**	**541 160**

Les emprunts se détaillent comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Emprunts matérialisés	**845 549**	**809 249**	**918 714**
Emprunts obligataires	38 400	53 342	45 642
Emprunts subordonnés	145 732	200 426	200 426
Dettes rattachées	1 414	1 622	295
Autres emprunts	**660 003**	**553 859**	**672 351**
Emprunts Banque Mondiale	13 714	14 390	14 052
Emprunts B A D	196 917	201 460	193 446
Emprunts B E I	392 403	274 519	395 763
Emprunt BIRD	4 286	5 000	4 643
Emprunt FADES	19 487	20 280	20 280
AFD	26 937	31 716	29 326
Dettes rattachées	6 259	6 494	14 841
Autres fonds empruntés	**147 413**	**42 162**	**112 010**
Total Net	**992 962**	**851 411**	**1 030 724**

Les emprunts et ressources spéciales sont ventilés par durée résiduelle et par maturité comme suit :

	< 3 mois	3 mois à 1 an	1 an à 5 ans	> 5 ans	Actif avec maturité contractuelle	Actif sans maturité contractuelle	Total
Emprunts et ressources spéciales	189 947	261 628	457 026	406 020	1 314 621	222 193	1 536 814
dont dépôt des parties liées	7 000	21 000	112 000	194 914	334 914	208 937	543 851

Note 11 - Autres passifs

Ce poste présente au 30 Juin 2020 un solde de 379 676 mille dinars contre 212 632 mille dinars au 30 Juin 2019 se détaillant ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Organismes sociaux	1 583	1 949	1 949	3 118
Personnel	(131)	20	20	(50)
Etat et collectivités locales	12 913	11 115	11 369	27 215
Fournisseurs	8 303	9 342	9 342	10 994
Commissions de garantie et de change	3 558	3 610	3 610	4 392
Exigibles après encaissement	208 082	103 454	103 454	86 298
Siège et succursales	-	-	-	5 342
Provisions pour risques et charges	12 248	11 072	11 072	12 248
Impôts sur les sociétés	26 583	28 135	28 135	70 800
Comptes de régularisation passifs	98 796	39 533	50 664	64 412
Divers	7 741	4 401	4 034	4 417
Total	**379 676**	**212 632**	**223 649**	**289 186**

Le mouvement des provisions se présente comme suit :

	31/12/2019	Dotation	Reprise	30/06/2020
Provisions pour passifs et charges	12 248	-	-	12 248
Total des provisions pour passifs et charges	**12 248**	**-**	**-**	**12 248**

5.3- CAPITAUX PROPRES

Note 12 - Capitaux propres :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Capitaux propres			
Capital souscrit	238 000	238 000	238 000
Primes liées au capital	128 000	128 000	128 000
Réserves légales	23 800	23 800	23 800
Autres réserves	591 042	448 888	449 232
Ecart de réévaluation	414	414	414
Report à nouveau	-	1	1
Résultat de l'exercice	44 034	61 564	141 642
Total	**1 025 290**	**900 667**	**981 089**

A la date du 30 Juin 2020, le capital social s'élève à 238 000 000 dinars composé de 47 600 000 actions d'une valeur nominale de 5 dinars libérée en totalité.

Le total des capitaux propres de la Banque, avant affectation du résultat de l'exercice 2020 s'élève au 30 Juin 2020 à 1 025 090 mille dinars contre 900 667 mille dinars au 30 Juin 2019.

En application des dispositions de l'article 19 de la loi n° 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion de l'année 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenues à la source totalisent, au 30 Juin 2020 la somme de 48 004 MD et se détaillent comme suit :

Fonds d'aide sociale	4 323
Réserves pour risques généraux	43 254
Résultat reporté	13
Réserve spéciale de réévaluation (Apport CNEL BH)	414
Total	**48 004**

Le résultat par action se présente comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat de l'exercice (1)	44 034 304	61 563 960	141 641 681
Nombre des actions début de période	47 600 000	47 600 000	47 600 000
Augmentation du capital	-	-	-
Actions gratuite	-	-	-
Actions en numéraire	-	-	-
Date de l'augmentation du capital			
Nombre des actions fin de période	47 600 000	47 600 000	47 600 000
Nombre d'action moyen pondéré (2)	47 600 000	47 600 000	47 600 000
Résultat par action en dinars (1)/(2)	**0.925**	**1.293**	**2.976**

Le tableau de variation des capitaux propres se présente comme suit :

Libellés	Capital Social	Primes D'émission	Réserves légales	Réserves extra	Réserves pour Reinv exonéré	Réserves pour risques Généraux	Modification comptable	Réserves F. Social	Réserves Réval Immob	Rép à nouveau	Résultat	Total
Solde au 31/12/2019	**238 000**	**128 000**	**23 800**	**225 480**	**164 253**	**19 573**	**-**	**39 926**	**414**	**1**	**141 642**	**981 089**
Affectation du résultat 2019	-	-	-	113 293	24 000	3 500	-	850	-	-1	-141 642	-
Reclassements et autres variations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distributions de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation du capital en numéraire	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modifications comptables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations sur fonds social **(*)**	-	-	-	-	-	-	-	167	-	-	-	167
Résultat au 30/06/2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44 034	44 034
Solde au 30/06/2020	238 000	128 000	23 800	338 772	188 253	23 073	-	40 944	414	-	44 034	**1 025 290**

(*) Il s'agit des intérêts sur les lancements de l'année

5.4- ENGAGEMENT HORS BILAN

Note 13 - Engagements donnés

Passifs éventuels

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2020 par nature et par bénéficiaire comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Passifs éventuels	**24 413**	**2 364 853**	**-**
Caution et aval	24 413	628 045	-
Crédit documentaire	-	386 090	-
Actifs donnés en garantie	-	1 350 718	-

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Actifs donnés en garantie			
Bons de trésor affectés en garantie	585 118	670 890	585 118
Garantie données sur refinancement crédit court terme	565 600	474 700	565 600
Garantie données sur refinancement crédit moyen terme	200 000	350 000	200 000
Total	**1 350 718**	**1 495 590**	**1 350 718**

Engagements de financement donnés

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2020 par nature et par bénéficiaire comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Engagements donnés	**-**	**317 758**	**1 500**
de financement	-	317 758	-
sur titres (*)	-	-	1 500

(*) La banque ne dispose pas de titres à livrer au 30/06/2020

Les engagements de financement donnés en faveur de la clientèle se détaillent comme suit

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle			
Crédits notifiés et non utilisés FAS, FOPRODI et FONAPRA	80 735	69 250	127 674
Crédits notifiés non utilisés de préfinancement des immobilisations sur ressources ordinaires	231 663	380 315	239 256
Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources contractuelles	1 736	1 949	1 726
Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources ordinaires	2 166	3 547	3 090
Crédits immobiliers non débloqués aux profit des acquéreurs sur ressources affectées	1 458	1 459	1 458
Total	**317 758**	**456 520**	**373 204**

Note 14 - Engagements de financement reçus

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2020 par nature et par contrepartie comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Engagements reçus	**47 619**	**-**	**-**
de financement	47 619	--	

Note 15 - Garanties reçues

Cette rubrique se détaille au 30 Juin 2020 par nature et par contrepartie comme suit :

Libellés	Banques	Clients	Etat
Engagements reçus	**11 471**	**1 392 005**	**-**
de garantie de la clientèle	11 471	1 392 005	-

Note sur les engagements en devises

	30/06/2020	30/06/2019
Opérations de change au comptant non dénouées au 30/06/2020		
Devises vendues à livrer	14 417	189 822
Dinars achetés à recevoir	39 701	296 519
Devises achetées à recevoir	8 183	124 355
Dinars vendues à livrer	24 499	229 058
Opérations de change à terme à des fins de couverture non dénouées au 30/06/2020		
Devises vendues à livrer	143 491	308 915
Dinars achetés à recevoir	57 863	170 922
Devises achetées à recevoir	706 612	740 103
Dinars vendues à livrer	656 393	589 737

5.5- ETAT DE RESULTAT

Note 16 – Intérêts et revenus assimilés

Les intérêts et revenus assimilés totalisent 443 930 mille dinars au 30 Juin 2020 contre 439 404 mille dinars au 30 Juin 2019 et se détaillent ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Intérêts et revenus assimilés sur comptes de prêts interbancaires	1 437	1 342	1 342	2 747
Intérêts et revenus assimilés sur comptes ordinaires bancaires	79	159	159	159
Intérêts sur prêts aux organismes financiers	6 147	7 112	7 112	14 060
Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle	355 978	344 453	344 133	727 650
Intérêts sur comptes ordinaires débiteurs	50 460	48 345	48 345	107 871
Intérêts de retard sur crédits	7 565	7 525	7 525	18 870
Intérêts et revenus assimilés sur créances douteuses ou litigieuses	4 322	3 849	3 849	10 931
Produits sur opérations avec la clientèle liés à une modification comptable	-	4	4	15
Reports sur opérations de change à terme de couverture	4 721	12 149	12 149	20 886
Commissions sur engagements de garantie	5 252	6 506	6 506	12 203
Commissions sur lettres de garantie	451	684	684	819
Commissions de compte sur opérations de crédit	4 008	2 616	2 616	6 184
Commissions de découvert sur opérations de crédit	3 483	4 640	4 640	8 201
Commissions sur billets de trésorerie	27	20	20	53
Total	**443 930**	**439 404**	**439 084**	**930 649**

Les intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Crédits commerciaux et industriels	254 601	243 769	243 449	523 732
Immobilier promoteur	47 506	44 968	44 968	94 987
Immobilier acquéreur contractuel	16 952	16 804	16 804	33 784
Immobilier acquéreur ressources propres	31 439	32 720	32 720	64 879
Autres concours à la clientèle	5 409	6 046	6 046	9 986
Crédits sur ressources spéciales	71	146	146	282
Intérêts et revenus assimilés sur crédits à la clientèle	**355 978**	**344 453**	**344 133**	**727 650**

* La BH BANK a procédé au 30/06/2020 à la constatation en produit les intérêts relatifs aux échéances des crédits reportés en applications des dispositions des circulaires la Banque Centrale de Tunisie en lien avec la pandémie COVID-19 notamment celles n°2020-06, 2020-07 et 2020-08.

Note 17 – Commissions

Les commissions totalisent 46 961 mille dinars au 30 Juin 2020 contre 53 476 mille dinars au 30 Juin 2019. Ces commissions se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Commissions sur effets chèques et opérations diverses	**23 604**	**25 166**	**51 772**
Commissions sur effets à l'encaissement	39	37	76
Commissions sur effets à l'escompte	171	241	508
Commissions sur opérations diverses sur effets	263	233	465
Commissions sur opérations par chèques en dinars ou en dinars convertibles	6 161	7 171	14 866
Commissions sur opérations de virements	8 272	10 150	20 715
Commissions sur opérations sur titres	1	1	2
Frais de tenue des comptes	8 697	7 333	15 140
Commissions sur commerce extérieur et change	**2 151**	**3 140**	**5 658**
Commissions sur domiciliation et modification de titres	109	135	262
Commissions sur remises et accréditifs documentaires	1 959	2 878	4 883
Commissions sur virements et chèques en devises	83	127	513
Rémunérations sur gestion FOPROLOS et Projets spéciaux	**1 074**	**876**	**1 921**
FOPROLOS	1 059	858	1 711
FNAH	-	2	95
4 EME P.D.U	10	10	19
HG 00 4B	5	5	10
Autre	-	-	86
Autres commissions	**20 132**	**24 294**	**49 641**
Commissions sur opérations monétiques	4 043	4 301	9 247
Commissions d'étude	9 879	12 402	24 430
Commission de gestion	1 180	1 890	3 957
Commissions sur autres produits d'exploitation bancaire	5 030	5 701	12 007
Total	**46 961**	**53 476**	**108 992**

Note 18- Gains et pertes sur portefeuille titre commercial et opérations financières

Au 30 Juin 2020, le revenu du portefeuille titres commerciaux s'élève à 15 963 mille dinars contre 28 887 mille dinars au 30 Juin 2019 détaillé ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Gains nets sur titres de placement	3 955	10 528	10 847	21 287
Gains nets sur opérations de change	12 008	18 359	18 359	33 541
Total	**15 963**	**28 887**	**29 206**	**54 828**

	30/06/2020	30/06/2019 Retraité	30/06/2019 Publié	31/12/2019
Dividendes et produits assimilés sur titres de placement	3 955	10 528	10 847	21 287
Gains nets sur opérations de change	17 911	34 684	34 684	55 850
Total des produits	**21 866**	**45 212**	**45 531**	**77 137**
Pertes nettes sur opérations de change	(5 903)	(16 325)	(16 325)	(22 309)
Total des charges	**(5 903)**	**(16 325)**	(16 325)	**(22 309)**
Total	**15 963**	**28 887**	**29 206**	**54 828**

Note 19 – Revenus du portefeuille d'investissement

Au 30 Juin 2020, le revenu du portefeuille d'investissement est de 41 234 mille dinars contre 32 940 mille dinars au 30 Juin 2019 détaillé ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dividendes et produits assimilés sur titres de participation	1 520	1 422	1 597
Intérêts et revenus des titres d'investissements	39 714	31 518	64 744
Jetons de présence perçus	-	-	-
Total	**41 234**	**32 940**	**66 341**

Note 20 - Intérêts encourus et charges assimilées

Au 30 Juin 2020, les intérêts encourus et charges assimilées totalisent 323 615 mille dinars contre 325 591 mille dinars au 30 Juin 2019 détaillés comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
OPERATIONS AVEC LES ETABLISSEMENTS BANCAIRES ET FINANCIERS	**(32 541)**	**(18 274)**	**(45 162)**
Intérêts et charges assimilées sur emprunts interbancaires	(32 541)	(18 206)	(44 982)
Intérêts et charges assimilées sur comptes ordinaires banques	-	(68)	(180)
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	**(191 196)**	**(174 055)**	**(356 781)**
Intérêts sur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle	(14 002)	(12 488)	(25 682)
Intérêts cur comptes ordinaires créditeurs de la clientèle	(450)	(419)	(899)
Intérêts sur comptes d'épargne de la clientèle	(51 405)	(46 602)	(94 841)
Intérêts sur comptes d'échéance de la clientèle	(123 863)	(113 409)	(233 148)
Charges sur opérations avec la clientèle liées à une modification comptable	(1 476)	(1 137)	(2 211)
EMPRUNTS ET RESSOURCES SPECIALES	**(24 212)**	**(23 366)**	**(47 133)**
Intérêts sur ressources spéciales	(14 335)	(11 450)	(24 217)
Emprunts obligataires	(9 877)	(11 916)	(22 916)
AUTRES INTERETS ET CHARGES	**(75 666)**	**(109 896)**	**(208 772)**
Intérêts et charges assimilées sur comptes ordinaires BCT, CCP et TGT	(121)	(22)	(77)
Intérêts et charges assimilées sur comptes d'emprunts BCT	(45 643)	(75 047)	(142 033)
Autres charges d'exploitation bancaire assimilées à des intérêts	(676)	(712)	(1 393)
Déports sur opérations de change à terme de couverture	(29 226)	(34 115)	(65 269)
Total	**(323 615)**	**(325 591)**	**(657 848)**

Note 21 – Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan et passif

Ce poste totalise un montant net de 34 700 mille dinars au 30 Juin 2020 contre 34 090 mille dinars au 30 Juin 2019 détaillé ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dotation aux prov et résultat des corrections de val / créances HB et passif	**(34 700)**	**(34 331)**	**(161 843)**
Dotations aux provisions individuelles sur opérations avec la clientèle	(19 648)	(18 450)	(112 992)
Dotations aux provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle	(10 352)	(9 794)	(22 548)
Dotations aux provisions collectives sur opérations avec la clientèle	(1 500)	(3 000)	(589)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(2 500)	(3 086)	(5 867)
Pertes sur créances couvertes par des provisions	(120)	-	(18 605)
Pertes sur créances non couvertes par des provisions	(580)	(1)	(1 242)
Reprises de prov et résultat des corrections de val / créances HB et passifs	**-**	**241**	**93 303**
Reprises de provisions individuelles sur opérations avec la clientèle	-	-	76 038
Reprises de provisions additionnelles sur opérations avec la clientèle	-	-	13 729
Reprises sur provisions pour risques et charges	-	241	3 536
Total	**(34 700)**	**(34 090)**	**(68 540)**

L'évolution des provisions sur le portefeuille des créances

Libellés	Provisions au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Provisions au 30/06/2020
Provisions art 10 de la circulaire BCT 91-24	(665 912)	(19 648)	-	(685 560)
Provisions Additionnelle (91-24)	(208 037)	(10 352)	-	(218 389)
Provisions collectives	(104 282)	(1 500)	-	(105 782)
Ecart de rapprochement	(11 137)	-	-	(11 137)
Autres Provisions	-	-	-	-
Total	**(989 368)**	**(31 500)**	**-**	**(1 020 868)**

Note 22- Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement

Ce poste totalise un montant net de 5 239 mille dinars au 30 Juin 2020 contre 5 912 dinars au 30 Juin 2019 détaillé ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dotat aux prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement	**(5 729)**	**(5 912)**	**(13 841)**
Dotations aux provisions sur titres d'investissement	(3 906)	(3 033)	(5 226)
Dotations aux provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées	(1 823)	(2 879)	(8 615)
Reprise/ prov et résultat des correc de valeurs / créances portefeuille d'investissement	**490**	**-**	**2 269**
Reprises sur provisions sur titres d'investissement	-	-	2 064
Reprises sur provisions sur titres de participation dans les entreprises associées, coentreprises et entreprises liées	490	-	205
Total	**(5 239)**	**(5 912)**	**(11 572)**

Note 23 - Autres produits d'exploitation

Au 30 Juin 2020, les autres produits d'exploitation totalisent 4 607 mille dinars contre 5 716 mille dinars au 30 Juin 2019.
Cette rubrique se détaille comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Autres produits accessoires	2 631	3 805	8 177
Produits sur opérations d'assurance	1 864	1 784	4 035
Récupération de frais postaux	111	127	262
Revenus des immeubles non liés à l'exploitation	1	-	68
Total	**4 607**	**5 716**	**12 542**

Notes 24 – Charge générale d'exploitation

Au 30/06/2020, les charges générales d'exploitation totalisent 29 213 mille dinars contre 29 286 mille dinars au 30/06/2019 .
Cette rubrique se détaille comme suit :

		30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Frais d'exploitation non bancaire		**(1 435)**	**(1 575)**	**(2 411)**
Dons et cotisations		(1 435)	(1 575)	(2 411)
Autres charges générales d'exploitation		**(27 778)**	**(27 711)**	**(56 877)**
Loyers et charges locatives		(3 482)	(2 516)	(5 130)
Fournitures et autres matières consommables		(894)	(626)	(1 338)
Autres services extérieurs		(7 464)	(7 686)	(17 315)
Jetons de présence		-	-	(388)
Autres charges diverses d'exploitation	**(*)**	(14 691)	(15 645)	(30 032)
Impôts et taxes		(1 247)	(1 238)	(2 674)
Total		**(29 213)**	**(29 286)**	**(59 288)**

(*) Au 30/06/2020, les autres charges diverses d'exploitation comprennent 8 531 mille dinars représentant la cotisation au Fonds de garantie des dépôts bancaires.

Notes 25 – Gains et pertes provenant des éléments ordinaires

Ce poste totalise un montant net de -7 mille dinars au 30 Juin 2020 contre -17 mille dinars au 30 Juin 2019 détaillé ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Pertes provenant des activités ordinaires	**(22)**	**(18)**	**(20)**
Pertes exceptionnelles	(22)	(18)	(20)
Gains provenant des activités ordinaires	**15**	**1**	**13**
Plus-values sur cessions d'immobilisations corporelles	-	-	9
Profits exceptionnels	15	1	4
Solde net (PR8/CH9)	**(7)**	**(17)**	**(7)**

Notes 26 – Impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices au titre de la période arrêtée au 30/06/2020 totalise 26 583 mille dinars contre 28 135 mille dinars au 30/06/2019.

Notes 27 – Gains et pertes provenant des éléments extraordinaires

Ce poste totalise un montant net de -16 006 mille dinars au 30 Juin 2020 détaillé ainsi :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Contribution sociale de solidarité	(4 606)	(804)	(6 069)
Dons au fonds de lutte contre le COVID 19	(11 400)		
Total	**(16 006)**	**(804)**	**(6 069)**

5.6- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Notes 28 - Variation des liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités au 30 Juin 2020 ont atteint un montant de 690 972 mille dinars contre 736 167 mille dinars au 31 Décembre 2019, soit une variation positive de 45 195 mille dinars.

Cette variation est détaillée comme suit :

	Jusqu'à fin Juin 2020	Jusqu'à fin Décembre 2019	Var
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation	70 029	(270 981)	341 010
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement	(40 724)	(29 081)	(11 643)
Flux de trésorerie net affectés aux activités de financements	3 883	172 678	(168 795)
Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités	12 007	33 541	(21 534)
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités	**45 195**	**(93 843)**	**139 038**
Liquidités et équivalents de liquidités en début de période	(736 167)	(642 324)	(93 843)
Liquidités et équivalents de liquidités en fin de période	**(690 972)**	**(736 167)**	**45 195**

Les liquidités et équivalents de liquidités en fin de période se détaillent comme suit:

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Caisse en dinars	28 434	29 347	32 179
Caisse en devises	957	55	1 185
Change manuel	1 564	5 949	4 239
Avoirs chez la BCT en dinars	17 736	3 221	7 432
Comptes IBS	27 007	24 118	14 913
Avoirs chez la BCT en devises	26 997	95 544	50 367
Prêts à la BCT en devises < 90 j	22 873	-	232 246
Comptes de chèques postaux-CCP	286	285	286
Comptes ordinaires TGT en dinars	675	675	7 176
Prêts interbancaires non matérialisés par des titre en dinars < 90J	30 000	30 000	30 000
Prêts aux établissements financiers < 90J	1 199	2 708	260
Emprunt en dinars auprès des banques < 90j	(848 700)	(900 900)	(1 116 450)
Total	**(690 972)**	**(708 998)**	**(736 167)**

L'examen et l'analyse de flux fait ressortir les principales constatations suivantes :

(1) Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation

Ainsi qu'il ressort du bilan et de l'état de résultat, les variations enregistrées principalement au niveau des postes ci-dessous indiqués :

- Les dépôts de la clientèle ont enregistré une augmentation de 295 516 dinars.
- Les crédits à la clientèle ont enregistré une diminution de 74 704 mille dinars.
- Les décaissements nets effectués pour le compte aussi bien du personnel que des créditeurs divers s'élèvent pour la période séparant le 30/06/2020 et le 31/12/2019 à 250 129 mille dinars.
- L'excédent des produits encaissés par rapport aux charges décaissées au titre de la même période s'élève à 140 454 mille dinars ce qui donne un flux de trésorerie positif.

(2) Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement

L'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles et des participations compensées en partie par la perception des dividendes est à l'origine du flux de trésorerie négatif de -40 724 mille dinars.

(3) Flux de trésorerie net provenant des activités de financement

Ce flux de trésorerie positif net de 3 883 mille dinars provient principalement de l'augmentation du total des ressources spéciales et par l'émission et remboursement d'emprunts.

(4) Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités.

L'évolution des cours de change des devises cotées par la BCT qui ont été utilisés pour la conversion en dinars de nos dépôts et avoirs en devises tels qu'ils figurent sur les états financiers arrêtés au 30 Juin 2020 ont engendré une incidence sur les liquidités et équivalents de liquidités d'un montant de 12 007 mille dinars.

5-7. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE

La banque a repris à partir du mois de juillet 2020 le recouvrement des crédits aux particuliers dont les revenus nets mensuels sont supérieurs à 1 000 DT.

CABINET WALID TLILI

Expert-comptable inscrit au tableau
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
Espace Tunis Immeuble F. Bureau 3.2.
Mont-plaisir – Tunis - Tunisie
Tél. : (216) 71 904 054
Fax. : (216) 71 904 053

bakertilly
Consulting & Financial Firm

Société d'expertise comptable inscrite au tableau
de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie
29, Avenue de l'Indépendance
Immeuble Meriem - Ariana - Tunisie
Tél. : +216 71 711 793
e- mail : contact@bakertilly.tn

MESDAMES ET MESSIEURS LES ACTIONNAIRES
DE LA BH BANK

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2020

1. En exécution de la mission de co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 portant réglementation du marché financier, telle que modifiée et complétée par les textes subséquents, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la BH Bank arrêté au 30 juin 2020.

   Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan, l'état des engagements hors bilan au 30 juin 2020, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

2. L'établissement et la présentation sincère de ces états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises relève de la responsabilité de la Direction Générale de la Banque. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

3. Les états financiers ci-joints, couvrant la période du 1er Janvier au 30 juin 2020, font apparaitre un total bilan net de 12 410 496 mille dinars et un bénéfice net de 44 034 mille dinars, arrêtés compte tenu :

   - D'une dotation aux provisions pour dépréciation des engagements de la clientèle, déterminée forfaitairement, pour un montant de 31 500 mille dinars, dont une provision de 1 500 mille dinars au titre des provisions collectives ;
   - D'une dotation aux provisions pour dépréciation du portefeuille investissement nette des reprises de 5 239 mille dinars ;
   - Et d'une charge d'impôt sur les sociétés de 26 583 mille dinars déterminée sur des bases estimatives compte tenu d'un réinvestissement exonéré en fond gérés à réaliser auprès des SICAR.

Etendue de l'examen limité

4. Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables, et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Fondement de notre conclusion avec réserve

5. Nos travaux ont été limités par l'indisponibilité de reportings du système d'information permettant l'identification systématique des produits par client. En conséquence, les produits comptabilisés, les créances rattachées ainsi que les produits demeurant impayés, qui méritent d'être réservés, n'ont pas pu être vérifiés.

6. Les fonds budgétaires confiés à la Banque par l'Etat n'ont pas fait l'objet de procédures adéquates de suivi et de justification. À cet effet, les passifs comptabilisés à ce titre, dont certains demeurent dépourvus de justifications nécessaires, n'ont pas été confirmés auprès des services du Ministère des Finances. Aussi, les risques liés aux crédits accordés à la clientèle par prélèvement sur ces fonds n'ont pas été clairement définis par les cocontractants afin de procéder à leur classification conformément à la réglementation en vigueur.

   A la date du présent rapport, l'impact éventuel de cette situation sur les états financiers de la banque ne peut être estimé de façon fiable.

Conclusion avec réserves

7. Sur la base de notre examen limité, et sous réserve des points 5 et 6 susmentionnés, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la BH Bank au 30 juin 2020, ainsi que la performance financière les flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphes d'observation

8. Sans remettre en cause notre conclusion ci-haut exprimée, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

   - La note aux états financiers n°4 « Faits saillants de la période liés à la pandémie COVID-19 », décrit les évènements liés à la pandémie du COVID-19 et les mesures prises par la Banque à cet égard, notamment en matière d'estimation de leurs impacts sur l'activité au titre du premier semestre 2020, ainsi que les traitements comptables appliqués aux reports des échéances de crédits accordés aux entreprises, aux professionnels et aux particuliers, tel que prévu par les circulaires de la BCT n°2020-06, n°2020-07 et n°2020-08.

Les engagements des entreprises publiques totalisent au 30 juin 2020 un montant de 1 196 805 mille dinars. Certaines créances sur ces entreprises ont été couvertes par des provisions à hauteur de 10 103 mille dinars et par des agios réservés à hauteur de 2 126 mille dinars. D'autres engagements d'entreprises publiques présentant des difficultés financières et qui ne sont pas couverts par des garanties suffisantes n'ont pas été provisionnés. Ce traitement a été justifié par le caractère stratégique de leurs activités et par l'engagement implicite de l'Etat à garantir la stabilité financière de ces entreprises.

- Les engagements de la BH Bank incluent des risques encourus sur un groupe de société s'élevant au 30 juin 2020 à 117 118 mille dinars. Les engagements de ce groupe, qui connait des difficultés financières, n'ont pas été couverts par des provisions compte tenu des perspectives d'amélioration liées au programme de restructuration en cours de réalisation.

- D'un autre côté, les engagements de la BH Bank comportent les engagements d'une société relevant du Groupe Al-KARAMA Holding s'élevant au 30 juin 2020 à 71 410 mille dinars ont été considérés parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe 1). Une provision a été constituée en 2018 pour un montant de 19 550 mille dinars en couverture de la dette non soutenable de ladite relation, en plus des agios réservés constatés pour un montant de 18 935 mille dinars. Ladite provision a été comptabilisée en sus des provisions collectives exigées par l'article 10 bis de la circulaire BCT n°91-24.

  La démarche de classification et de provisionnement appliquée pour cette relation intervient suite à une concertation, sous l'égide de la Banque Centrale de Tunisie, entre les banques bailleresses de fonds au sujet de la viabilité économique du projet et le besoin en financements additionnels dans une phase de restructuration financière.

Tunis, le 24 septembre 2020

Les co-commissaires aux comptes

P/ Cabinet Walid TLILI

Walid TLILI

WALID TLILI
Membre de l'Ordre de l'OECT
Tel: 71 901 064
Fax: 71 904 053
Expert Comptable - Commissaire aux comptes

P/Consulting & Financial Firm

Walid BEN AYED

Consulting & Financial Firm
C N F
Société d'Expertise Comptable Inscrite à l'O.E.C.T
5, Rue Sofetula - Manzelle Ville - TUNIS
Tel : 71 845 110 - Fax : 71 841 102

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

BANQUE DE TUNISIE ET DES EMIRATS
- BTE-
Siège social : 5 bis, rue Mohamed Badra Tunis

La Banque de Tunisie et des Emirats -BTE- publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020. Ces états sont accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mme Nour El Houda HENANE et Mr Hichem CHEKIR.

Bilan
Arrêté au 30 Juin 2020
(Unité : en milliers de dinars)

		Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	ACTIF				
AC 1	Caisse & avoirs auprès de la BCT, CCP & TGT	**1**	60 579	42 313	62 596
AC 2	Créances sur les établissements bancaires & financiers	**2**	111 798	134 153	150 737
AC 3	Créances sur la clientèle	**3**	747 557	749 180	744 425
AC 4	Portefeuille commercial	**4**	16 128	34 783	15 845
AC 5	Portefeuille d'investissement	**5**	91 030	70 920	92 922
AC 6	Valeurs immobilisées	**6**	44 646	28 817	41 282
AC 7	Autres actifs	**7**	14 524	15 602	20 968
	TOTAL ACTIF		**1 086 262**	**1 075 768**	**1 128 775**
	PASSIF				
PA 1	Dépôt & avoirs des établissements bancaires & financiers	**8**	117 296	188 706	196 736
PA 3	Dépôt & avoirs de la clientèle	**9**	717 192	670 641	674 780
PA 4	Emprunts & ressources spéciales	**10**	98 858	71 052	100 512
PA 5	Autres passifs	**11**	23 053	17 351	19 724
	TOTAL PASSIF		**956 399**	**947 750**	**991 752**
	CAPITAUX PROPRES				
CP 1	Capital		90 000	90 000	90 000
CP 2	Réserves		47 631	47 558	47 572
CP 3	Actions propres		-840	-840	-840
CP 5	Résultat reporté		276	-5 623	- 5 622
CP 6	Résultat de la période		-7 204	-3 077	5 913
	TOTAL CAPITAUX PROPRES	**12**	**129 863**	**128 018**	**137 023**
	TOTAL PASSIF & CAPITAUX PROPRES		**1 086 262**	**1 075 768**	**1 128 775**

Etat des engagements hors Bilan
Arrêté au 30 Juin 2020
(Unité : en milliers de dinars)

		Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	PASSIFS EVENTUELS				
HB 1	Cautions, avals et autres garanties données	**13**	58 411	68 670	58 014
HB 2	Crédits documentaires		16 226	15 005	20 103
HB 3	Actifs donnés en garantie		14 000	22 900	26 300
	TOTAL PASSIFS EVENTUELS		**88 637**	**106 575**	**104 417**
	ENGAGEMENTS DONNES				
HB 4	Engagements de financement donnés		30 996	15 807	37 937
HB 5	Engagements sur titres		-	-	-
	TOTAL ENGAGEMENTS DONNES		**30 996**	**15 807**	**37 937**
	ENGAGEMENTS RECUS				
HB 7	Garanties reçues	**14**	649 145	661 257	673 541
	TOTAL ENGAGEMENTS RECUS		**649 145**	**661 257**	**673 541**

Etat de résultat
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2020
(Unité : en milliers de dinars)

		Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
	Produits d'exploitation bancaire				
PR 1	Intérêts et revenus assimilés	**15**	37 502	37 116	81 227
PR 2	Commissions		8 373	9 435	19 845
	Gains sur opérations de change	**16**	1 415	1 209	2 575
PR 3	Revenus du portefeuille commercial	**17**	541	563	956
PR 4	Revenus du portefeuille d'investissement	**18**	2 362	2 290	6 018
	Total produits d'exploitation bancaire		**50 193**	**50 613**	**110 621**
CH 1	Intérêts encourus et charges assimilées	**19**	-30 159	-26 973	-56 619
CH 2	Commissions encourues	**20**	-229	-164	-733
	Total charges d'exploitation bancaire		**-30 388**	**-27 137**	**-57 352**
	PRODUIT NET BANCAIRE		**19 805**	**23 476**	**53 269**
PR 5/CH 4	Dotations aux provisions et résultat des corrections de valeurs sur créances, hors bilan & passif	**21**	-6 378	-8 875	-10 986
PR 6/CH 5	Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement	**22**	-204	125	5 000
CH 6	Frais de personnel	**23**	-14 060	-12 509	-27 254
CH 7	Charges générales d'exploitation	**24**	-5 378	-4 467	-12 067
CH 8	Dotations aux amortissements sur immobilisations		-897	-766	-1 590
	RESULTAT D'EXPLOITATION		**-7 112**	**-3 016**	**6 372**
PR 8/CH 9	Solde en gain/perte provenant des autres éléments ordinaires		15	40	141
CH 11	Impôts sur les sociétés		**-107**	**-101**	**-553**
	RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES		**-7 204**	**-3 077**	**5 960**
PR 9/CH10	Eléments extraordinaires		-	-	-47
	RESULTAT NET DE LA PERIODE		**-7 204**	**-3 077**	**5 913**

Etat de flux de trésorerie
Période du 1er Janvier au 30 Juin 2020
(Unité : en milliers de dinars)

	Notes	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
ACTIVITES D'EXPLOITATION				
Produits d'exploitation bancaires encaissés		45 421	53 108	116 070
Charges d'exploitation bancaires décaissées		-26 904	-31 684	-61 776
Prêts et avances/remboursement prêts & avances accordés à la clientèle		-3 148	-22 300	-20 848
Dépôts/retrait de dépôts de la clientèle		48 445	27 346	31 239
Sommes versées aux Personnel et C. Divers		-20 432	-19 890	-40 346
Autres flux d'exploitation		11 865	-4 553	-8 001
Impôts sur les sociétés		-233	736	460
Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation		**55 014**	**2 763**	**16 798**
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Intérêts & dividendes encaissés sur portefeuille d'investissement		1 001	830	557
Acquisitions/cessions sur portefeuille d'investissement		676	11 517	13 102
Acquisitions/cessions sur immobilisations		-4 529	-1 575	-16 042
Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement		**-2 852**	**10 772**	**-2 383**
ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Emission d'emprunts		-	-7 028	26 526
Remboursement d'emprunts		-3 426	-7 750	-24 278
Augmentation/diminution ressources spéciales		1 618	-176	11 396
Flux de trésorerie net affecté/provenant des activités de financement		**-1 808**	**-14 954**	**13 644**
Variation nette des liquidités et équivalents de liquidités au cours de la période		50 354	-1 419	28 059
Liquidités et équivalents en début de période		-19 654	-47 713	-47 713
Liquidités et équivalents en fin de période	**25**	**30 700**	**-49 132**	**-19 654**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 Juin 2020

(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars)

NOTES EXPLICATIVES *(Les chiffres sont exprimés en KDT : milliers de Dinars)*

1. REFERENTIEL D'ELABORATION ET DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la BTE sont préparés et présentés conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie notamment à la norme comptable générale n° 01 du 30 décembre 1996 et aux normes comptables bancaires NC 21/25 du 25 mars 1999 et aux règles de la Banque Centrale de la Tunisie édictées par les circulaires N° 91-24 du 17 décembre 1991 telle que modifiée par les textes subséquents ainsi que la circulaire n° 2013-21 du 30 décembre 2013.

2. BASES DE MESURES

Les états financiers de la BTE sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Ainsi, les actifs de la banque ne sont grevés d'aucune marge de réévaluation.

3. PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

3.1- Comptabilisation des prêts M.L.T et revenus y afférents

Les engagements de financement sont inscrits en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des déblocages de fonds pour la valeur nominale.

La commission d'étude ou de gestion est prise en compte en totalité parmi le résultat à l'issue du premier déblocage.

Les revenus des prêts à intérêts précomptés, contractés par la banque sont pris en compte, à l'échéance convenue, dans un compte de créance rattachée de régularisation et sont portés en résultat au prorata temporis à chaque arrêté comptable.

Les revenus des prêts à intérêts post comptés sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

Les intérêts relatifs aux prêts classés parmi les actifs courants (classe 0) ou parmi les actifs nécessitant un suivi particulier (classe 1), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont portés au résultat à mesure qu'ils sont courus. Toutefois, les intérêts courus ou échus et non encore encaissés relatifs aux prêts classés parmi les actifs incertains (classe 2), les actifs préoccupants (classe 3) ou parmi les actifs compromis (classe 4), au sens de la circulaire BCT N° 91-24, sont inscrits en actif soustractif sous le poste « agios réservés ». Ces intérêts sont pris en compte en résultat lors de leur encaissement effectif.

3.2- Comptabilisation des prêts C.T et revenus y afférents

Dans le cadre de l'extension de son activité, la banque a entamé l'octroi des crédits C.T. à partir de 2005. Ils sont inscrits en hors bilan à mesure qu'ils sont engagés, et transférés au bilan sur la base d'utilisation. Les intérêts sont pris en compte à mesure qu'ils sont courus**.**

3.3- Comptabilisation des biens donnés en leasing

La banque comptabilise dans son bilan les actifs détenus en vertu d'un contrat de location financement selon l'approche économique et les présente comme des créances pour un montant égal à l'investissement net dans le contrat de location.

L'investissement net dans le contrat de location est l'investissement brut dans ledit contrat actualisé au taux d'intérêt implicite du contrat de location.

L'investissement brut dans le contrat de location est le total des paiements minimaux à recevoir au titre de la location par le bailleur dans le cadre d'un contrat de location-financement.

Les paiements minimaux au titre de la location sont les paiements que le preneur est tenu d'effectuer pendant la durée du contrat de location.

Les produits financiers non acquis sont la différence entre :

a) La somme des paiements minimaux au titre de la location-financement ; et

b) La valeur actualisée de (a) ci-dessus, au taux d'intérêt implicite du contrat de location.

Au niveau de la BTE et selon les clauses contractuelles des contrats de leasing il n'est pas négocié avec le preneur une valeur résiduelle non garantie, ni des loyers conditionnels. En effet, tous nos contrats de leasing et les échéanciers leurs correspondants tiennent compte uniquement d'une valeur d'achat à la fin du contrat fixée, généralement, à 1 DT qui est assimilée à juste titre comme une valeur résiduelle garantie.

La valeur résiduelle des biens donnés en leasing est enregistrée en hors bilan dans la rubrique des engagements donnés.

3.4- Comptabilisation du portefeuille-titres et revenus y afférents

Le portefeuille-titres détenu par la banque est constitué de :

- Un portefeuille commercial : Ce portefeuille est constitué de Titres de placement (BTA)

  Le portefeuille placement est évalué mensuellement, conformément aux dispositions du paragraphe 33 de la NC 25. Dans ce sens, nous adoptons la courbe des taux éditée par la Société Tunisie Clearing pour valoriser le portefeuille BTA.

  Ainsi, seules les moins-values potentielles (dégagées entre le prix déterminé par la courbe des taux reflétant la juste valeur de la ligne, et le Coût Moyen Pondéré d'acquisition) sont comptabilisées.

  Quant aux règles de constatation des intérêts, nous adoptons la méthode linéaire paragraphe 47 de la NC 25, la valorisation se fait mensuellement.

- Un portefeuille d'investissement constitué de :
  - ❖ Fonds gérés détenus jusqu'à rétrocession
  - ❖ Obligations détenues jusqu'à échéance
  - ❖ Titres de participation

Les titres de participations :

Sont classés parmi les titres de participation :

- Les titres dont la possession durable est estimée stratégique à l'activité de la banque ;
- Les titres représentant des participations-financement ayant fait l'objet d'une convention de rétrocession mais qui ne sont pas encore définitivement cédés ;
- Les participations souscrites et non libérées sont enregistrées en engagement hors bilan pour leur valeur d'émission et transférées au bilan à la date de libération.

Les titres sont comptabilisés au prix d'acquisition, frais et charges exclus. La cession des titres de participation est constatée à la date de transfert de propriété des titres.

Les dividendes sur les titres obtenus par la banque sont pris en compte en résultat dès le moment ou leur distribution a été officiellement approuvée.

3.5- Comptabilisation des ressources et charges y afférentes

Les engagements de financement reçus sont portés en hors bilan à mesure qu'ils sont contractés et sont transférés au bilan au fur et à mesure des tirages effectués.

Les intérêts et les commissions de couverture de change sur emprunts sont comptabilisés parmi les charges à mesure qu'ils sont courus.

3.6- EVALUATION DES RISQUES ET COUVERTURE DES ENGAGEMENTS

3.6.1- Provisions individuelles

La provision pour risque sur prêts est déterminée conformément aux normes de division, de couverture des risques et de suivi des engagements objet de la circulaire BCT N° 91-24 qui prévoit les classes de risques suivantes :

- Classe 0 : Actifs courants ;
- Classe 1 : Actifs nécessitant un suivi particulier ;
- Classe 2 : Actifs incertains ;
- Classe 3 : Actifs préoccupants ;
- Classe 4 : Actifs compromis.

Le taux de provisionnement retenu correspond au taux minimal par classe de risque appliqué au risque couvert, soit le montant de l'engagement déduction faite des agios réservés et de la valeur des garanties obtenues.

Les taux de provision par classe de risque appliqués sont les suivants :

- Actifs incertains (classe 2) : 20 %
- Actifs préoccupants (classe 3) : 50 %
- Actifs compromis (classe 4) : 100 %

3.6.2- Provision collective

Les établissements de crédit doivent constituer par prélèvement sur les résultats des provisions à caractère général dites « provisions collectives » pour couvrir les risques latents sur les engagements courants et les engagements nécessitant un suivi particulier (classe 1) au sens de l'article 8 de la circulaire n°91-24. Les établissements de crédit peuvent pour l'évaluation du montant de ces provisions recourir à la méthodologie référentielle édictée par la BCT à cet effet ou s'appuyer sur des modèles qui leurs sont propres et dont les fondements doivent être motivés et avoir requis l'approbation préalable de la Direction Générale de la Supervision Bancaire.

La banque n'a pas effectué de dotations additionnelles pour la période arrêtée au 30/06/2020.

3.6.3 Provisions additionnelles :

En date du 30 décembre 2013, la BCT a publié la circulaire N°2013-21 imposant aux banques de constituer des provisions additionnelles pour la couverture des risques nets encourus sur les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 supérieure ou égale à 3 ans et ce, conformément aux quotités minimales suivantes :

- 40% du risque net pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 3 à 5 ans ;
- 70% du risque net pour les actifs ayant une ancienneté dans la classe 4 de 6 à 7 ans ;
- 100% du risque net pour les actifs ayant une ancienneté supérieure ou égale à 8 ans.

On entend par risque net, la valeur de l'actif après déduction :

- Des agios réservés ;
- Des garanties reçues de l'Etat, des organismes d'assurance et des établissements de crédit ;
- Des garanties sous forme de dépôts ou d'actifs financiers susceptibles d'être liquidés sans que leur valeur soit affectée ;
- Des provisions constituées conformément aux dispositions de l'article 10 de la circulaire aux établissements de crédit n°91-24.

Le montant de la dotation aux provisions additionnelles au titre de la période close au 30/06/2020 a été estimé à **3 844** KDT.

3.6.4- Provision sur participations

L'évaluation des titres de participation à la date d'arrêté est faite par référence à la valeur d'usage et donne lieu à la constitution de provisions pour couvrir les moins-values éventuellement dégagées revêtant un caractère durable.

Pour les titres non cotés, l'évaluation est faite par référence à la valeur mathématique corrigée (en tenant compte de la valeur actualisée du patrimoine de la société émettrice) à la date la plus récente. Les dépréciations éventuelles dégagées et revêtant un caractère durable sont couvertes par des provisions.

3.7-Opérations en devises

Les transactions réalisées par la banque en monnaies étrangères sont traitées conformément aux dispositions prévues par la norme comptable sectorielle n°23 relative aux opérations en devises dans les établissements bancaires :

- Les opérations effectuées en devises sont enregistrées en comptabilité de façon distincte par la tenue d'une comptabilité autonome dans chacune des devises utilisées. Cette comptabilité permet la détermination périodique de la position de change.
- Les charges et produits libellés en devises influent sur la position de changes, sont comptabilisés dans la comptabilité ouverte au titre de chaque devise concernée dès que les conditions de leur prise en compte sont réunies, puis convertis dans la comptabilité en monnaie de référence, et ce, sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de leur prise en compte dans la comptabilité tenue en devises.
- Les charges et produits libellés en devises courus et non échus à la date d'arrêté comptable sont convertis sur la base du cours de change au comptant en vigueur à la date de l'arrêté comptable.
- A chaque arrêté comptable, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan figurant dans chacune des comptabilités devises sont convertis et reversés dans la comptabilité en monnaie de référence sur la base du cours de change au Comptant en vigueur à la date d'arrêté.
- Les différences entre, d'une part, les éléments d'actif, de passif et de hors bilan réévalués, et d'autre part, les montants correspondants dans les comptes de contre-valeur de position de change sont prises en compte en résultat de la Période considérée.
- Les opérations de change à terme à des fins de couverture sont réévaluées en fin de période au cours de change au comptant de la date d'arrêté
- Les opérations de change à terme non dénouées à fin juin 2020 sont de **802** KDT
- Au 30/06/2020 le montant global de la contrevaleur en monnaie de référence de l'actif et du passif en devises est de : 17 406 KDT

3.8- IMMOBILISATIONS ET AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et sont amorties selon la méthode linéaire.

Les taux d'amortissement appliqués sont les suivants :

- Immeuble d'exploitation : 2,5 %
- Mobilier de bureaux : 20 %
- Matériel de bureaux : 10 %
- Matériel de transport : 20 %
- A. A. et installations : 10 %
- Matériel informatique : 15 %
- Logiciel : 33 %

Les charges reportées sont inscrites parmi les autres actifs dans la mesure où elles ont un impact bénéfique sur les exercices ultérieurs. Elles sont résorbées sur trois ans sur la base de l'étude ayant justifiée leur inscription à l'actif.

3.9 Note portant déclaration des principes comptables appliqués :

Nous déclarons que les mêmes principes et méthodes comptables sont adoptés pour l'établissement de comptes intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2020 par rapport aux états financiers annuels arrêtés au 31/12/2019.

3.10 Note sur les émissions, achats et remboursements de dettes et d'actions ordinaires cf. à la NC 19 :

La banque n'a réalisé aucune de ces opérations durant la période intermédiaire

3.11 Présentation des états financiers

Les états financiers arrêtés et publiés par la banque au 30 Juin 2020, sont présentés conformément à la norme comptable sectorielle N°21 et comportent aussi bien les données relatives au 31 décembre 2019 et celles relatives au 30 juin 2019.

Les données relatives à l'année 2019 sont conformes à celles publiées dans le cadre des états financiers qui ont été approuvés par l'assemblée générale ordinaire.

4.1- ACTIFS

Note 1 : Caisses et avoirs auprès de la BCT

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Caisse agences dinars	5 895	3 720	4 496
Caisse agences devises	2 824	2 754	2 747
Banque Centrale de Tunisie en dinars	17 247	350	1 738
Banque Centrale de Tunisie en devises	34 613	35 489	53 615
Total	**60 579**	**42 313**	**62 596**

Note 2 : Créances sur les établissements bancaires et financiers

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Créances sur les établissements bancaires	82 867	95 171	111 987
Créances sur les établissements financiers	28 931	38 982	38 750
Total	**111 798**	**134 153**	**150 737**

Ces créances se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Prêts en devises BCT	-	-	-
Prêts interbancaires en devises	35 487	54 132	55 416
Prêts interbancaires en dinars	8 723	8 109	7 068
Prêts interbancaires en pensions livrées	3 000	-	3 001
Prêts swap en devises	25 976	24 799	32 172
Avoirs chez les correspondants locaux	-	63	-
Avoirs chez les correspondants étrangers	9 681	8 068	14 330
Créances sur les établissements financiers	28 931	38 982	38 750
Total	**111 798**	**134 153**	**150 737**

	INF 3 MOIS	3MOIS < 1AN	1 AN < 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Prêts	**39 884**	**33 302**	**-**	**-**	**73 186**
Prêts en devises BCT	-	-	-	-	-
Prêts interbancaires en devises	2 185	33 302	-	-	35 487
Prêts interbancaires en dinars	11 723	-	-	-	11 723
Prêts swap en devises	25 976	-	-	-	25 976
Avoirs chez les correspondants	**9 681**	**-**	**-**	**-**	**9 681**
Avoirs chez les correspondants locaux	-	-	-	-	-
Avoirs chez les correspondants étrangers	9 681	-	-	-	9 681
Créances sur les établissements Financiers	**28 931**	**-**	**-**	**-**	**28 931**
Total	**78 496**	**33 302**	**-**	**-**	**111 798**

Créances sur les établissements bancaires par durée résiduelle :

	INF 3 MOIS	3MOIS < 1AN	1 AN < 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Avoirs chez les correspondants	**9 681**	**-**	**-**	**-**	**9 681**
Avoirs chez les correspondants étrangers	9 681	-	-	-	9 681
Avoirs chez les correspondants locaux	-	-	-	-	-
Prêts TND	**11 723**	**-**	**-**	**-**	**11 723**
Prêts MM en TND	11 700	-	-	-	11 700
Créances rattachées	23	-	-	-	23
Prêts Devises	**2 185**	**33 302**	**-**	**-**	**35 487**
Prêts MM en EUR	-	14 431	-	-	14 431
Prêts MM en USD	2 144	18 871	-	-	21 015
Créances rattachées	41	-	-	-	41
SWAP	**25 976**	**-**	**-**	**-**	**25 976**
SWAP en TND	-	-	-	-	-
SWAP Devises en EUR	25 976	-	-	-	25 976
SWAP Devises en USD	-	-	-	-	-
Créances sur les établissements financiers	**28 931**	**-**	**-**	**-**	**28 931**
Créances sur les établissements financiers	28 931	-	-	-	28 931
Total	**78 496**	**33 302**	**-**	**-**	**111 798**

Note 3 **: Créances sur la clientèle**

Au 30 Juin 2020, les créances sur la clientèle ont évolué comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019 (*)	30/06/2019	31/12/2019
Comptes débiteurs de la clientèle	67 703	62 274	45 443	63 863
Autres concours à la clientèle	784 377	786 905	803 736	772 591
Crédits sur ressources spéciales	1 951	2 745	2 745	2 714
Total	**854 031**	**851 924**	**851 924**	**839 168**

(*) Les données de 30/06/2019 ont été retraitées pour besoin de comparabilité

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019(*)	31/12/2019
Concours CT (1) (*)	169 251	206 909	223 740	185 164
Concours M.L.T. (2)	569 712	530 537	530 537	542 773
Comptes débiteurs de la clientèle (*)	67 703	62 274	45 443	63 863
Leasing (3)	47 365	52 204	52 204	47 368
Total brut	**854 031**	**851 924**	**851 924**	**839 168**
Agios réservés	-25 735	-22 076	-22 076	-20 269
Provisions individuelles	-36 256	-38 612	-38 612	-33 835
Provisions additionnelles	-36 092	-33 705	-33 705	-32 248
Provisions collectives	-8 391	-8 351	-8 351	-8 391
Total net	**747 557**	**749 180**	**749 180**	**744 425**

(*) Les données de 30/06/2019 ont été retraitées pour besoin de comparabilité

Les provisions sur prêt ont évolué comme suit :

Libellé	Solde 31/12/2019	Dotations 2020	Reprises 2020	Solde 30/06/2020
Provisions/ prêt	74 474	12 176	-5 911	80 739
Agios réserves	20 269	15 182	-9 716	25 735
Total net	**94 743**	**27 358**	**-15 627**	**106 474**

(1) Les prêts à court terme et les comptes rattachés se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019 (*)	31/12/2019
Encours non échus	158 519	193 511	210 342	179 804
Avance sur dépôt à terme	3 754	2 717	2 717	2 660
Intérêts et Commissions impayés	790	47	47	4 551
Principal impayé	7 858	12 662	12 662	49
Intérêts et commissions perçus d'avance	-1 670	-2 028	-2 028	-1 900
Total	**169 251**	**206 909**	**223 740**	**185 164**

(*) Les données de 30/06/2019 ont été retraitées pour besoin de comparabilité

(2) Les prêts à moyen et long termes et comptes rattachés se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Encours non échu	458 499	432 208	448 391
Principal échu	1	22	20
Principal impayé	30 958	25 716	30 407
Intérêts et commissions impayés	9 556	6 299	7 204
Intérêts à recevoir	10 391	4 675	4 267
Avance en comptes courants	11	169	169
Créances contentieuses	60 296	61 448	52 315
Total	**569 712**	**530 537**	**542 773**

(3) Les engagements sous forme de leasing se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Encours	43 979	51 142	46 567
Principal impayé	1 156	590	453
Intérêts impayés	247	124	83
Intérêts courus	1 748	177	168
Autres créances	235	171	97
Total	**47 365**	**52 204**	**47 368**

La ventilation des créances selon le délai résiduel se présente comme suit :

	INF 3 MOIS	3MOIS < 1AN	1 AN < 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Concours M.L.T	163 956	66 023	168 160	171 573	569 712
Leasing	6 945	11 354	27 177	1 889	47 365
Concours CT	197 680	39 274	-	-	236 954
Total	**368 581**	**116 651**	**195 337**	**173 462**	**854 031**

Le total des engagements sur la clientèle se répartit par secteur d'activité comme suit :

Nature de l'engagement	Entreprises				Particuliers	Total
	Agriculture	Industrie	Services	Tourisme		
Concours MLT	532	84 729	86 676	67 768	330 007	569 712
Concours CT	4 793	73 953	86 738	349	3 418	169 251
Leasing	303	15 270	31 680	112	0	47 365
Comptes courants débiteurs	1 149	22 296	33 792	359	10 107	67 703
Total	**6 777**	**196 248**	**238 886**	**68 588**	**343 532**	**854 031**

La répartition des engagements entre actifs classés et actifs non classés se présente comme suit :

Nature de l'engagement	Actifs non classés		Actifs classés		Total	
	juin-20	juin-19	juin-20	juin-19	juin-20	juin-19
Concours MLT	462 593	419 929	107 118	110 608	569 711	530 537
Concours CT	141 630	184 141	27 622	39 599	169 252	223 740
Leasing	42 928	47 974	4 437	4 230	47 365	52 204
Comptes courants débiteurs	39 689	35 852	28 014	9 591	67 703	45 443
Total Brut	**686 840**	**687 896**	**167 191**	**164 028**	**854 031**	**851 924**

***Note 4* : Portefeuille commercial**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
BTA	16 525	35 442	16 525
Primes d'acquisition BTA	-779	-720	-603
Moins-value BTA	-294	-487	-642
Créances rattachées	**676**	**548**	**565**
Total net	**16 128**	**34 783**	**15 845**

***Note 5* : Portefeuille titres d'investissement**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Obligations	**14 784**	**20 584**	**19 231**
Obligations	14 500	20 092	18 442
Intérêts à recevoir sur obligations	284	492	789
Titres de participation	**29 114**	**21 772**	**26 877**
Titres de participation des entreprises associés	10 410	9 644	10 244
Autres Titres de participation	17 967	11 303	15 896
Créances rattachés	737	825	737
Fonds gérés	**12 563**	**14 292**	**12 563**
Fonds gérés	12 563	14 292	12 563
BTA	**40 077**	**19 446**	**39 218**
BTA	41 100	20 183	39 100
Intérêts à recevoir BTA	824	778	1 511
Primes d'acquisitions BTA	-1 383	-924	-866
Etalements moins-value BTA	-464	-591	-527
Total brut	**96 538**	**76 094**	**97 889**
Provisions	5 508	5 174	4 967
Total net	**91 030**	**70 920**	**92 922**

Le portefeuille d'investissement se présente comme suit selon la cotation en bourse :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Obligations	14 500	20 092	18 442
Intérêts à recevoir sur obligations	284	492	789
Titres cotés	**11 881**	**7 288**	**11 881**
Titres non cotés	**16 496**	**13 659**	**14 259**
Créances rattachées	737	825	737
Fonds gérés	12 563	14 292	12 563
BTA	41 100	20 183	39 100
Intérêts à recevoir BTA	824	778	1 511
Primes d'acquisition BTA	-1 383	-924	-866
Etalements -value BTA	-464	-591	-527
Total brut	**96 538**	**76 094**	**97 889**
Provisions	5 508	5 174	4 967
Total net	**91 030**	**70 920**	**92 922**

5.1 : Liste des filiales

Société	Siégé	Capitaux propres	%
T.E.P(C.T.E.I)	Ennour Building - 5ème étage - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis	2 989	99,99 %
Rapid Recouvrement	Ennour Building - 5ème étage - Centre Urbain Nord - 1082 Tunis	3 199	99,73 %
BTE-SICAR	5 bis, Rue Mohamed Badra - 1002 Tunis	3 140	75,00 %
Tuniso Emiratie Sicav (TES)	5 bis, Rue Mohamed Badra - 1002 Tunis	106 030	2,79 %

Note 6 : **Valeurs Immobilisées**

L'évolution du poste valeurs immobilisées se présente comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Valeur Brute au 30/06/2020	Amortissements cumulés au 30/06/2020	Valeur Nette au 30/06/2020
Terrain	4 002	-	-	4 002	-	4 002
Constructions	8 249	-	-21	8 228	-2 409	5 819
Constructions en cours	24 283	3 573	-	27 856	-	27 856
Mobilier & Matériel de bureaux	1 927	45	-	1 972	-1 612	360
Matériel Informatique	8 248	640	-	8 888	-6 216	2 672
Matériel de Transport	426	-	-	426	-276	150
A, A & Installations	12 272	23	-	12 295	-8 508	3 787
Total	**59 407**	**4 281**	**-21**	**63 667**	**-19 021**	**44 646**

Note 7 **: Autres postes d'actif**

Au 30 Juin 2020, les autres postes d'actif ont évolué comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Personnel	5 074	5 352	5 010
Etat et collectivités locales	777	1 171	1 285
Autres débiteurs	6 714	6 730	12 644
Charges reportées	313	313	313
Opérations monétiques	254	272	324
Créances prises en charge par l'Etat	1 392	1 764	1 392
Total	**14 524**	**15 602**	**20 968**

4.2-PASSIFS

Note 8 : **Dépôts et avoirs des établissements bancaires & financiers**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dépôts des établissements bancaires	113 578	187 271	195 014
Dépôts des établissements financiers spécialisés	3 718	1 435	1 722
Total	**117 296**	**188 706**	**196 736**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Emprunts et refinancement BCT	24 000	51 000	59 000
Emprunts et refinancement en devises du marché interbancaire	25 800	80 865	98 617
Emprunts et refinancement en dinars du marché interbancaire	46 674	55 025	24 975
Emprunts interbancaire sur pensions livrées	16 730	-	11 851
Avoirs des Correspondants Etrangers	374	381	571
Créances rattachées	-	-	-
Dépôts des établissements financiers spécialisés	3 718	1 435	1 722
Total	**117 296**	**188 706**	**196 736**

Libellé	INF 3 MOIS	3MOIS << 1AN	1 AN << 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Emprunts	**28 224**	**42 450**	**-**	**-**	**70 674**
Emprunts BCT TND	16 000	8 000	-	-	24 000
Emprunts TND	12 224	34 450	-	-	46 674
Emprunts devises	-	-	-	-	-
Dettes rattachées devises	-	-	-	-	-
Avoirs des Correspondants Etrangers	**374**	**-**	**-**	**-**	**374**
Dépôts des établissements financiers spécialisés	**3 718**	**-**	**-**	**-**	**3 718**
Total	**32 316**	**42 450**	**-**	**-**	**74 766**

***Note 9* : Dépôts et avoirs de la clientèle**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dépôt à vue	509 609	441 032	436 687
Autres	207 583	229 609	238 093
Total	**717 192**	**670 641**	**674 780**

9.1 : Ces dépôts se détaillent comme suit par nature :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dépôts à terme	**207 583**	**229 609**	**238 093**
Dépôts à terme en dinars	187 300	207 910	216 706
Dépôts à terme en devises	20 283	21 699	21 387
Dépôts à vue	**509 609**	**441 032**	**436 687**
Comptes courants personnes physiques	53 564	30 632	31 549
Comptes courants personnes morales	85 210	86 110	59 514
Comptes d'épargne	105 485	92 609	99 442
Comptes professionnels en devises	10 027	9 020	9 734
Dépôts en dinars convertibles	6 005	4 996	4 706
Certificats de dépôt	66 000	67 500	86 000
Comptes négoce international	16	59	20
Personnes non résidentes	83 309	58 104	55 425
Autres sommes dues à la clientèle	99 993	92 002	90 297
Total	**717 192**	**670 641**	**674 780**

9.2 : Dépôts des entreprises liées

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dépôt à vue entreprise liées	12 290	10 534	8 384
Dépôts à terme entreprise liées	3 000	6 000	4 500
Autres clientèles	701 902	654 107	661 896
Total	**717 192**	**670 641**	**674 780**

9.3 : Répartition des dépôts à terme par maturité

Libellé	INF 3 MOIS	3MOIS << 1AN	1 AN << 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Dépôts à terme en Dinars	37 440	132 122	17 738	-	187 300
Dépôts à terme en Devises	2 629	17 654	-	-	20 283
Total	**40 069**	**149 776**	**17 738**	**-**	**207 583**

Note 10 **: Emprunts et ressources spéciales**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Ressources spéciales	17 120	3 946	15 513
Autres Emprunts	81 738	67 106	84 999
Total	**98 858**	**71 052**	**100 512**

Ces emprunts se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Encours emprunts extérieurs	17 120	3 946	15 513
Encours Emprunts obligataires	78 294	64 694	81 720
Autres emprunts	-	-	-
Emprunts	**95 414**	**68 640**	**97 233**
Frais financiers/Emprunts	3 444	2 412	3 279
Frais financiers rattachés	**3 444**	**2 412**	**3 279**
Total	**98 858**	**71 052**	**100 512**

L'encours des ressources spéciales par catégorie se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Ligne de crédit BIRD1	1 146	1 572	1 359
Ligne Italienne 73 millions EUR	1 519	455	1 499
Ligne Espagnole	1 535	1 842	1 689
Fonds budgétaire premier logement	-	77	-
Emprunt El Baraka	12 920	-	10 966
Total	**17 120**	**3 946**	**15 513**

Libellé	INF 3 MOIS	3MOIS << 1AN	1 AN << 5 ANS	SUP 5 ANS	TOTAL
Ress Spec Bird (Principal)	-	426	720	-	1 146
Ress Spec ITL 73 Mds (Principal)	-	144	910	465	1 519
Ress Spec ESP 25 Mds (Principal)	-	307	1 228	-	1 535
Emprunt El Baraka	-	-		-	-
Total	**-**	**877**	**2 858**	**465**	**4 200**

Note 11 : **Autres passifs**

Cette rubrique se détaille comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Organismes sociaux	1 940	1 672	1 990
Personnel	5 228	4 788	5 497
Etat et collectivités locales	1 343	1 597	2 963
Autres créditeurs	13 547	7 371	8 096
Valeurs exigibles après encaissement	995	1 923	1 178
Total	**23 053**	**17 351**	**19 724**

4.3-CAPITAUX PROPRES

Note 12 **: Capitaux propres**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Capital	90 000	90 000	90 000
Réserves	47 631	47 558	43 046
Actions propres	-840	-840	-840
Résultats reportés	276	-5 623	-5 622
Résultat de la période	-7 204	-3 077	5 913
Total	**129 863**	**128 018**	**132 497**

12.1 : Répartition du capital:

Libellé	Montant Nominal	Nombres d'actions	Montant en DT	Pourcentage
Actionnaires Tunisiens (Etat tunisien)	20	1 750 000	35 000 000	38,9%
Actionnaires étrangers Abou Dhabi Investment Authority (ADIA)	20	1 750 000	35 000 000	38,9%
Actionnaires titulaires des actions dividendes prioritaires (ADP)	20	1 000 000	20 000 000	22.2%
Total		**4 500 000**		**100%**

4.4- ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 13 : Cautions, Avals et autres garanties données

Cette rubrique se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Cautions en faveur de la clientèle	58 356	59 626	57 959
Cautions en faveur des établissements financiers	-	1 270	-
Valeur résiduelle et acceptation à payer Leasing	55	7 774	55
Total	**58 411**	**68 670**	**58 014**

Note 14 : Garanties reçues

Au 30 Juin 2020, les garanties reçues présentent un solde de **649 145** KDT.

4.5- ETAT DE RESULTAT

Note 15 : **Intérêts et revenus assimilés**

Cette rubrique se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Opérations avec les établissements bancaires	568	1 806	2 900
Opérations avec la clientèle	36 934	35 310	78 327
Total	**37 502**	**37 116**	**81 227**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Opérations de trésorerie et Interbancaire	568	1 806	2 900
Intérêts sur les prêts	34 348	33 192	73 630
Revenus Leasing	2 586	2 118	4 696
Commissions sur engagements	-	-	1
Total	**37 502**	**37 116**	**81 227**

Note 16 : **Gains sur opérations de change**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Gains sur opérations de change	1 415	1 209	2 575
Total	**1 415**	**1 209**	**2 575**

Note 17 : **Revenus du portefeuille commercial**

Cette rubrique se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Revenus des BTA	541	563	956
Total	**541**	**563**	**956**

Note 18 : **Revenus du portefeuille d'investissement**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Revenus des Obligations	588	817	1 470
Revenus Fonds Gérés	197	-	949
Revenus des entreprises associées et coentreprise	166	106	843
Revenus titres d'investissements	1 411	1 367	2 756
Total	**2 362**	**2 290**	**6 018**

Les revenus des entreprises associées se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dividendes	166	106	843
Total	**166**	**106**	**843**

Note 19 : Intérêts et charges assimilées

Cette rubrique se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Opérations avec les établissements bancaires	5 682	7 329	13 255
Opérations sur la clientèle	20 879	17 189	38 453
Intérêts sur Emprunts extérieurs et ressources spéciales	91	75	138
Autres charges sur emprunts	3 507	2 380	4 773
Total	**30 159**	**26 973**	**56 619**

Note 20 : Commissions encourues

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Commissions encourues	229	164	733
Total	**229**	**164**	**733**

Note 21 : **Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur créances hors bilan & passif**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Reprise des provisions sur prêts	1 543	1 050	5 246
Dotations aux provisions sur prêts	-7 542	-9 492	-16 339
Dotations aux provisions hors bilan	-96	-75	-86
Dotations aux provisions Leasing	-434	-177	-263
Reprise provisions Leasing	149	118	284
Dotations aux provisions créditeurs divers	-	-452	-123
Reprises hors bilan	2	54	150
Reprises provisions à caractère général	-	99	145
Total	**-6 378**	**-8 875**	**-10 986**

Note 22 : **Dotations aux provisions & résultat des corrections de valeurs sur portefeuille d'investissement**

Cette rubrique se détaille ainsi :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Dotations aux provisions sur titres	-541	-	-104
Pertes courues sur titres	-	139	-3
Reprises de provisions sur titres	-	-3	450
Moins-value dépréciation Titres BTA	348	-	-
Amortissement prime d'acquisition BTA	-11	-11	-22
Plus/Moins-values sur Titres	-	-	4 679
Total	**-204**	**125**	**5 000**

Note 23 : **Les charges du personnel**

Les charges de personnel, au 30 Juin 2020, se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Appointements et compléments	9 910	9 100	20 077
Avantages complémentaires	595	79	1 075
Charges sociales connexes	2 947	2 540	5 548
Autres frais du personnel	8	17	358
Dotations des congés payés	600	773	196
Total	**14 060**	**12 509**	**27 254**

Note 24 : **Charges générales d'exploitation**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Frais exploitations non bancaires	2 352	2 201	5 684
Autres charges générales d'exploitation	3 026	2 266	6 383
Total	**5 378**	**4 467**	**12 067**

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Impôts et taxes	488	456	937
Rémunérations des services extérieurs	1 851	1 703	4 662
Transports et déplacements	13	42	85
Autres charges générales d'exploitation	3 026	2 266	6 383
Total	**5 378**	**4 467**	**12 067**

4.6- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

Note 25 : Liquidités et équivalents de liquidités

Au 30/06/2020 les liquidités et équivalents de liquidités accusent un solde de **(30 700)** KDT :

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Caisse agences dinars	5 895	3 720	4 496
Caisse agences devises	2 824	2 754	2 747
Banque Centrale de Tunisie en dinars	17 247	350	1 738
Banque Centrale de Tunisie en devises	34 613	35 489	53 615
Prêts au jour le jour et à terme aux banques	-	-	-
Prêts interbancaires en devises	73 121	86 891	97 589
Avoirs chez les correspondants locaux	-	63	-
Avoirs chez les correspondants étrangers	9 681	8 068	14 330
Emprunts et refinancement en devises BCT	-24 000	-51 000	-83 700
Emprunts et refinancement en devises du marché interbancaire	-88 681	-135 466	-110 468
Total	**30 700**	**-49 132**	**-19 653**

Note 26 : Le résultat par action

Libellé	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat net (KDT)	-7 204	-3 077	5 914
Parts distribuables aux ADP (KDT)	-	-	-
Résultat net aux actions ordinaires (KDT)	-7 204	-3 077	5 914
Nombre d'actions	3 500 000	3 500 000	3 500 000
Résultat par action	**-2,0583**	**-0,8791**	**1,6896**

5. Note sur les parties liées

Les transactions avec les parties liées ayant des effets sur la situation au 30/06/2020 se présentent comme suit :

- La BTE SICAR bénéficie de conditions préférentielles de rémunération de son compte courant créditeur. Le total des agios nets constatés au cours du 1er semestre 2020 s'élève à 3,9KDT TTC.
- Les dividendes à recevoir de la BTE SICAR revenant à la BTE au titre de l'exercice 2019 sont de l'ordre de 237 KDT.
- En date du 31 Janvier 2007, La BTE et la TES ont conclu une convention de dépositaire au terme de laquelle la BTE assure la mission de dépositaire des titres et des fonds appartenant à cette SICAV. La rémunération du dépositaire est fixée à 5KDT TTC et sera réglé par la TES annuellement et à terme échu.
- En date du 06/01/2010, la BTE et la TES ont conclu une convention de distribution. En contrepartie de cette prestation de service, la BTE perçoit de la TES une commission de distribution de 0.4% toutes taxes comprises par an calculée sur la base de l'actif net de la TES.

  Le calcul de ces frais se fera au jour le jour et viendra en déduction de l'actif net de la SICAV.

  Cette commission sera réglée et servie trimestriellement par la TES à terme échu sur présentation de facture.

  Les commissions perçues par la BTE à ce titre se sont élevées au titre de la période close au 30/06/2020 à 131 KDT.
- Une convention de location portant sur un bureau de 30 m² situé dans les locaux de la banque a été signée entre la BTE et la TES. Le loyer annuel est de 1,5 KDT. Cette location est consentie et acceptée pour une durée de trois ans commençant le 1er Novembre 2006 et renouvelable par tacite reconduction.
- La TES SICAV bénéficie de conditions préférentielles de rémunération de son compte courant créditeur. Le total des agios créditeurs résultant de ces conditions arrêtées au 30/06/2020 s'élève à 57,570 KDT TTC.
- La part revenant à la BTE dans les dividendes distribués par la TES au titre de l'exercice 2019 sont de l'ordre de 165,7 KDT.
- La BTE a confié en 2003 à la société « Rapid Recouvrement », dans laquelle elle détient 99,73% de capital, un mandat de recouvrement pour son compte portant sur certaines créances. En rémunération de ses services, le mandataire percevra une commission calculée selon le barème annexé à la convention conclue entre les deux parties. Cette convention a été autorisée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 avril 2004.
- En outre, la société « Rapid Recouvrement » bénéficie de conditions préférentielles de rémunération de son compte courant créditeur. Le montant des agios créditeurs résultant de ces conditions arrêtées au 30/06/2020 s'élève 20,8 KDT TTC.
- Les dividendes à recevoir de la société Rapide Recouvrement revenant à la BTE au titre de l'exercice 2019 sont de l'ordre de 500KDT.
- La société « TEP » bénéficie de conditions préférentielles sur son compte courant. Le total des agios résultant de ces conditions arrêtées au 30/06/2020 s'élève à (4,3) KDT TTC.

- La rémunération du Directeur Général est fixée par l'arrêté du ministre des finances en date du 15 Décembre 2010. Elle englobe, outre le salaire et les indemnités, la mise à disposition d'une voiture de fonction avec prise en charge des frais d'utilité.

  La charge salariale brute à fin juin 2020 s'élève à : 110 KDT

- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence fixés par l'Assemblée Générale Ordinaire. Les jetons de présence pour le premier semestre 2020 sont estimés à un montant brut de 24 KDT.

6. Note sur l'impact de la Pandémie COVID-19

La propagation de la Pandémie COVID-19 a généré une crise économique grave et profonde à l'échelle nationale et internationale.

La présente note a pour objectif d'apporter des éclaircissements sur l'impact du COVID-19 sur les états financiers intermédiaires au 30 juin 2020.

Dans le but de limiter les répercussions de cette crise aussi bien à l'échelle économique que sociale, plusieurs mesures ont été mises en place par la BCT :

- Le 17 mars 2020, baisse du taux d'intérêt directeur de 7,75% à 6,75%.
- Le 18 mars 2020, la BCT a émis un ensemble de circulaires aux banques et aux établissements financiers portant sur des mesures exceptionnelles pour soutenir les entreprises et les particuliers dont les plus importantes ont porté sur le report des échéances sur les crédits aux entreprises et aux particuliers :

    1. Circulaire BCT n°2020-06 : Donnant aux entreprises la possibilité de reporter leurs échéances bancaires (principal et intérêts) durant la période allant du début mars 2020 à fin septembre 2020 et de modifier le calendrier de paiement en fonction de la capacité de chaque bénéficiaire.

    2. Circulaire BCT n°2020-07 : Demandant aux banques de reporter mécaniquement les tombées des crédits aux particuliers (en principal et intérêts) échues durant la période allant du 1er mars 2020 jusqu'à fin septembre 2020 et l'allongement, en conséquence, de la durée de remboursement des crédits. Cette mesure concerne les crédits non professionnels accordés aux particuliers dont le revenu mensuel net est inférieur à 1000 dinars et qui sont classés 0 et 1 à fin décembre 2019.

    3. Circulaire BCT n°2020-08 Demandant aux banques de reporter les tombées des crédits (en principal et intérêts) échues durant la période allant du 1er avril 2020 jusqu'à fin juin 2020 et l'allongement, en conséquence, de la durée de remboursement des crédits.

       Cette mesure concerne les crédits non professionnels accordés aux particuliers dont le revenu mensuel net est supérieur à 1000 dinars et qui sont classés 0 et 1 à fin décembre 2019.

    4. Circulaire 2020-05 du 19/03/2020 portant sur la suspension des prélèvements des commissions sur les transactions monétiques inférieures à 100 DT.

    5. Note aux banques 2020-21 du 12/05/2020 suspension des délais et procédures de régularisation, de poursuites et d'exécution relatives aux chèques.

    6. Circulaire 2020-12 du 28/05/2020 portant des mesures exceptionnelles de financement aux entreprises et professionnels.

Principaux impacts des mesures BCT

- La banque a procédé au report des tombées des crédits aux particuliers ayant un revenu mensuel inférieur à 1000 DT. Les intérêts intercalaires sur ces reports, calculés aux taux

conventionnels, sur la période allant de la date du report au 30 septembre 2020, sont estimés à 1.5 MD et ont été comptabilisés en produit de la période.

- En application de la circulaire de la BCT n° 2020- 08, les tombées sur les crédits aux particuliers supérieurs à 1000 DT ont fait l'objet de report jusqu'au 30 juin 2020 et la banque a comptabilisé les intérêts intercalaires estimés à 3.8 MD dans les produits de la période.
- Impact sur les commissions : Les commissions de la banque ont enregistré une baisse marquée portant essentiellement sur les opérations de déblocage et d'encaissement des crédits, sur les encaissements de chèques ainsi que les opérations monétiques.

7. Note sur les évènements postérieurs à l'arrêté des états financiers

Aucun évènement n'est survenu entre la date de clôture de l'exercice et la date de publication des Etats Financiers de nature à :

- Entrainer des modifications importantes de l'actif ou du passif au cours du nouvel exercice ;
- Avoir des répercussions importantes sur les activités futures de la Banque.

AVIS D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN 2020

Mesdames, Messieurs les Actionnaires de La Banque de Tunisie et des Emirats-BTE

Introduction

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale réunie le 25 Avril 2018 et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de La Banque de Tunisie et des Emirats "BTE", arrêtés au 30 juin 2020, faisant apparaitre à cette date des capitaux propres positifs de **129 863 KDT** y compris un résultat net déficitaire de **7 204 KDT**.

Nous avons effectué un examen limité du bilan et de l'état des engagements hors bilan de la Banque de Tunisie et des Emirats "BTE", arrêtés au 30 juin 2020, ainsi que de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois clos à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

1. Responsabilité de l'établissement des états financiers intermédiaires

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère des états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité consiste à exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

2. Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité.

L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier.

En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de La Banque de Tunisie et des Emirats "BTE" au 30 juin 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois s'achevant à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur la note 6 « Impact de la Pandémie COVID-19 » qui décrit les évènements liés à la crise sanitaire du COVID-19, les mesures prises par les autorités publiques à cet égard et l'estimation de leurs impacts sur l'activité de la banque ainsi que les traitements comptables

relatifs au report des échéances de crédits accordés aux entreprises, aux professionnels et aux particuliers, tel que prévu par les circulaires de la BCT n°2020-06, n°2020-07 et n°2020-08.

A l'état actuel des choses, et sur la base des informations disponibles, l'impact éventuel de la pandémie COVID-19 sur l'activité et la situation financière future de la banque ne peut pas être estimé d'une manière fiable.

Notre opinion ne comporte pas de réserve concernant ce point.

Tunis, le 30 Septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet Nour El Houda HENANE	**Cabinet Hichem CHEKIR**
C.N.H	**C.H.H**
Nour El Houda HENANE	**Hichem CHEKIR**

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIARES

Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications
« SO.TE.TEL »
Siège social : Rue des entrepreneurs Z.I Charguia II, BP 640 -1080 Tunis-

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications "SOTETEL" publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020. Ces états sont accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes : MR Wadï TRABELSI (Le Groupement :Auditing, Advisory, Assistance & Accounting / Consulting & Financial Firm).

BILAN

arrêté au 30 Juin 2020

(exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
ACTIFS NON COURANTS				
ACTIFS IMMOBILISES		**9 112 917**	**10 242 826**	**9 627 285**
Immobilisations incorporelles		1 006 986	947 463	1 006 986
Moins : amortissements		-945 312	-944 120	-944 716
		61 674	**3 344**	**62 270**
Immobilisations corporelles	**A-1**	28 505 862	29 248 361	28 273 792
Moins : amortissements		-20 162 007	-19 869 493	-19 416 165
		8 343 855	**9 378 868**	**8 857 627**
Immobilisations financières	**A-2**	1 010 614	1 010 614	1 010 614
Moins : provisions		-303 226	-150 000	-303 226
		707 389	**860 614**	**707 389**
Autres actifs non courants	**A-3**	715 450	715 450	715 450
Moins : provisions		-695 732	-680 407	-688 070
		19 718	**35 043**	**27 380**
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		**9 132 635**	**10 277 869**	**9 654 666**
ACTIFS COURANTS				
Stocks		4 572 072	5 333 349	4 850 440
Moins : provisions		-683 516	-791 778	-683 516
	A-4	**3 888 556**	**4 541 570**	**4 166 924**
Clients & comptes rattachés		40 682 382	55 764 939	43 359 937
Moins : provisions		-7 762 294	-6 979 249	-7 522 294
	A-5	**32 920 088**	**48 785 690**	**35 837 643**
Autres actifs courants		11 615 017	10 783 034	10 969 777
Moins : provisions		-205 919	-25 049	-205 919
	A-6	**11 409 098**	**10 757 985**	**10 763 858**
Placements et autres actifs financiers		90 983	62 373	59 433
Moins : provisions		0	0	0
	A-7	**90 983**	**62 373**	**59 433**
Liquidités et équivalents de liquidités	**A-8**	1 835 641	1 064 267	4 082 326
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		**50 144 365**	**65 211 886**	**54 910 184**
TOTAL DES ACTIFS		**59 277 000**	**75 489 755**	**64 564 850**

BILAN

arrêté au 30 Juin 2020

(exprimé en dinar tunisien)

	NOTES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES	**P-1**			
Capital social	P-1-1	23 184 000	23 184 000	23 184 000
Réserves légales		1 996 871	1 996 871	1 996 871
Autres capitaux propres		932 551	926 362	932 551
Résultats reportés		-3 113 502	0	5 614
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT		**22 999 919**	**26 107 233**	**26 119 036**
Résultat de l'exercice	**P-2**	**-3 659 069**	**-1 489 748**	**-3 119 116**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		**19 340 851**	**24 617 485**	**22 999 919**
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Emprunts	**P-3-1**	1 948 314	3 926 599	1 951 744
Provisions	**P-3-2**	461 935	642 644	461 935
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		**2 410 249**	**4 569 243**	**2 413 679**
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	**P-4**	18 169 378	24 788 400	22 660 049
Autres passifs courants	**P-5**	13 667 430	15 651 808	14 421 072
Concours bancaires et autres passifs financiers	**P-6**	5 689 092	5 862 818	2 070 131
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		**37 525 900**	**46 303 027**	**39 151 252**
TOTAL DES PASSIFS		**39 936 150**	**50 872 270**	**41 564 931**
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		**59 277 000**	**75 489 755**	**64 564 850**

ETAT DE RESULTAT

Arrêté au 30 Juin 2020

(Exprimé en dinar tunisien)

		30/06/2020	30/06/2019 retraité	30/06/2019	31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION	**R-1**				
Ventes, travaux & services	R-1-1	12 938 636	22 781 668	22 781 668	43 805 130
Autres produits d'exploitation		278 383	261 258	198 778	1 525 686
Total des produits d'exploitation		**13 217 019**	**23 042 926**	**22 980 446**	**45 330 816**
CHARGES D'EXPLOITATION	**R-2**				
Achats d'approvisionnements consommés	R-2-1	6 103 082	13 382 919	13 382 919	23 850 414
Services extérieurs				1 971 280	
Charges de personnel	R-2-2	7 217 678	6 721 392	6 721 392	14 321 355
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-2-3	974 754	1 326 359	1 326 359	3 261 201
Autres charges d'exploitation	R-2-4	1 974 479	2 285 831	322 584	5 209 594
Total des charges d'exploitation		**16 269 993**	**23 716 502**	**23 724 536**	**46 642 564**
Résultat d'exploitation	**R-3**	**-3 052 974**	**-673 575**	**-744 090**	**-1 311 747**
Charges financières nettes	R-3-1	-742 410	-754 183	-795 504	-2 197 521
Produits des placements	R-3-2	195 000		41 321	130 000
Autres gains ordinaires	R-3-3	8 231	1 850	58 530	380 776
Autres pertes ordinaires	R-3-4	-36 265	-13 834		-20 182
Résultat des activités ordinaires avant impôt		**-3 628 418**	**-1 439 743**	**-1 439 743**	**-3 018 674**
Impôt sur les bénéfices	R-4	-30 651	-50 006	-50 006	-100 442
Résultat des activités ordinaires après impôt		**-3 659 069**	**-1 489 748**	**-1 489 748**	**-3 119 116**
Effets des modifications comptables (net d'impôts)					
Résultats après modifications comptables		**-3 659 069**	**-1 489 748**	**-1 489 748**	**-3 119 116**

Les montants relatifs au 30 Juin 2019 ont été retraités à des fins comparatives.

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Arrêté au 30 Juin 2020

(Exprimé en dinar tunisien)

DESIGNATION	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
Encaissements	**17 031 964**	**20 896 810**	**60 799 647**
Clients	16 480 641	20 246 709	59 348 935
Produits divers ordinaires	551 323	650 101	1 450 712
Décaissements	**22 072 758**	**24 796 074**	**52 877 989**
Fournisseurs	13 427 090	16 459 569	34 050 406
Personnel	6 510 711	6 246 004	11 434 080
Etat et collectivités publiques	1 478 768	1 205 979	5 130 757
Autres décaissements	656 189	884 522	2 262 746
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	**-5 040 794**	**-3 899 264**	**7 921 658**
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Encaissements	**8 231**	**0**	**346 000**
Cessions d'Immobilisations	8 231	0	346 000
Décaissements	**248 988**	**387 956**	**490 411**
Acquisition immobilisations incorporelles		3 576	
Acquisition immobilisations corporelles	248 988	384 380	490 411
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	**-240 757**	**-387 956**	**-144 411**
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Encaissements	**405 189**	**2 746 982**	**2 742 237**
Emprunts bancaires	315 000	2 742 237	2 742 237
Avances à régulariser	90 189	4 745	
Décaissements	**1 750 100**	**2 574 538**	**8 185 049**
Emprunts et Leasing	942 213	1 879 498	5 358 145
Dividendes et Jetons de présence	1 000	4 000	530 480
Avances à régulariser	10 018	0	12 935
Charges Financières	796 869	691 040	2 283 489
Souscription au capital Sotetel-Algérie			
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	**-1 344 911**	**172 444**	**-5 442 812**
Variation de la trésorerie	**-6 626 462**	**-4 114 776**	**2 334 435**
Trésorerie au début de l'exercice	**4 082 326**	**1 747 891**	**1 747 891**
Trésorerie à la clôture de l'exercice	**-2 544 136**	**-2 366 885**	**4 082 326**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Au 30 juin 2020

1. PRESENTATION & REGIME FISCAL DE LA SOCIETE

1.1 Présentation de la société

La Société Tunisienne d'Entreprises de Télécommunications (SO.T.E.TEL) est une société anonyme créée en 1981, au capital social de 23.184.000 Dinars divisé en 4.636.800actions de 5 Dinars chacune.

La SO.T.E.TEL a été introduite par OPV au premier marché de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis le 27/05/1998.

L'objet social de la SO.T.E.TEL consiste à :

- La réalisation des prestations d'installation et de maintenance de toutes les composantes des réseaux filaires et radioélectriques des télécommunications, aux organismes publics et aux privés.
- La vente, l'installation et l'entretien des réseaux privés de péritéléphonie et de téléinformatique.
- La construction, la fabrication et le montage d'appareillages des télécommunications.
- La réalisation des travaux de génie civil intéressant l'infrastructure des télécommunications.

1.2 Régime fiscal de la société

La SO.T.E.TEL est assujettie à la TVA, et elle est soumise à l'impôt sur les sociétés au taux du droit commun de **25%**.

2. PRINCIPES & METHODES COMPTABLES

2.1 Note sur le respect des normes comptables Tunisiennes

Les états financiers relatifs à la période allant du 1er janvier 2020 au 30 juin 2020 exprimés en dinars Tunisiens, ont été arrêtés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière et les normes comptables tunisiennes du système comptable des entreprises (loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996).

2.2 Note sur les bases de mesure et les principes comptables pertinents appliqués

Les états financiers ont été préparés par référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation et de la comptabilité d'engagement ainsi qu'aux conventions comptables de base et notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de prudence ;
- Convention de permanence des méthodes.

Les états financiers couvrent la période allant du 1er janvier au 30 juin 2020.

2.3 Les immobilisations

Les immobilisations corporelles sont inscrites à l'actif à leur coût d'acquisition en hors TVA à l'exception du matériel ayant supporté une TVA non déductible fiscalement.

Ces immobilisations sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire, la base amortissable est constituée par la valeur d'entrée. Les taux d'amortissements appliqués par la SO.T.E.TEL sont ceux prévus par l'administration fiscale.

❑ Constructions	2 %
❑ Matériels & engins	20 %
❑ Matériels de transport	20 %
❑ M.M.B	10 %
❑ Logiciels informatiques	33 %
❑ Matériels informatiques	15 %

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées, en respectant la règle du prorata temporis.

2.4 Les placements à court terme

Les placements à court terme sont composés d'actions SICAV. Ils sont enregistrés au cours de clôture. Les pertes ou les gains sur placement par rapport au prix d'acquisition sont portés au résultat comptable.

2.5 Comptabilisation des stocks

Le coût historique des stocks correspond au coût d'acquisition composé du prix d'achat, des droits de douane à l'importation et taxes non récupérables, ainsi que des frais de transport, d'assurance et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les éléments de stocks de la SO.T.E.TEL sont valorisés selon la méthode du CMP. Ainsi, les sorties sont valorisées au CMP qui est modifié à l'occasion de chaque nouvelle entrée.
Les stocks d'exploitation sont valorisés au coût moyen pondéré après chaque entrée.

2.6 Comptabilisation des revenus

Les revenus sont mesurés à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir au titre des prestations de services et ventes réalisées par la SO.T.E.TEL. Les revenus sont déterminés nets des réductions commerciales, des taxes sur le chiffre d'affaires et en général de toute somme encaissée pour le compte de tiers.

Les revenus non encore facturés sont comptabilisés en tenant compte du degré d'avancement estimé en fonction des travaux effectivement réalisés et valorisés aux prix contractuels.

3. CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION

Au 30 Juin 2020, la SO.T.E.TEL. a procédé à un changement dans la présentation de certains postes de l'état de résultat. Ainsi, la colonne comparative a été retraitée.

Les principaux retraitements se présentent comme suit:

Postes retraités	30/06/2019 avant reclassement	reclassement 30/06/2019		après reclassement
Autres produits d'exploitation	198 778	+ 799200	63 000	261 258
		- 736400	-520	
Services extérieurs	1 971 280	- 611200----->626200 - 628100	-1 971 280	0
Autres charges d'exploitation	322 584	+ 611200----->626200 + 628100 - 636	1 963 246	2 285 831
Charges financières nettes	-795 504	+ 756100 ET 759100	41 321	-754 183
Produits des placements	41 321	- 756100 ET 759100	-41 321	0
Autres gains ordinaires	58 530	-799200 ET 738100 + 736400	-56 680	1 850
Autres pertes ordinaires	0	+ 636 + 738100	13 834	13 834

4. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

Durant le mois de mars 2020, la montée exponentielle de l'épidémie du COVID-19 a engendré un ralentissement de toute activité économique.
Cette situation a engendré une baisse significative de l'activité de la SO.T.E.TEL se traduisant par une baisse du chiffre d'affaires de 43% par rapport à celui du premier semestre de l'exercice 2019 et une dégradation du résultat net de 146% par rapport à la même période.

5. Note sur les conséquences es financières et économiques de l 'épidémie du Covid 19

A la suite de la propagation de la maladie coronavirus COVID 19 et dès le début de la pandémie, une cellule de crise a été créée au sein de la SOTETEL et a procédé à la mise en place d'un plan pour soutenir son activité et des mesures clés mises en place pour assurer la sécurité de ses employés & salariés dans un objectif de maintenir l'activité essentielle de la société. Ce plan a permis de mettre en place les mesures barrières de prévention, les règles de communication interne et externe de la société.

La société a adopté à l'occasion dès la reprise de ses activités, un plan de protection pour ses clients, ses sous-traitants, ses fournisseurs et ses employés à travers :

- Le strict respect de toutes les mesures officielles d'hygiène et de sécurité recommandées par le ministère de la santé ;
- Une désinfection régulière de tous ses locaux ;
- La mise à disposition de gels hydro-alcooliques dans tous ses locaux ;
- L'obligation du port de gants à usage unique pour ses services techniques ;
- Le maintien d'une distance de sécurité minimale d'un mètre entre ses employés et les clients.

La crise sanitaire et économique engendrée par la pandémie du COVID 19 a impacté négativement l'activité de la société. Le chiffre d'affaires de SOTETEL s'élève au 30 Juin 2020 à 13 217 019 DT contre 23 042 926 DT pour la même période de 2019, soit une diminution de 9 825 907 DT qui correspond à une baisse de 43%. En revanche, les charges d'exploitations ont baissé de 31% pour se situer à 16 269 993 DT contre 23 716 502 DT une année auparavant. Le résultat d'exploitation ressort déficitaire de 3 052 970 DT contre un déficit de 673 575 DT à fin juin 2019.

Cette baisse est due essentiellement au confinement qui a été décrété à partir du 22 mars 2020 à cause de la pandémie du Covid 19. Toutefois, une reprise normale de l'activité a été constatée durant les mois de mai et de juin, grâce à un plan de relance efficace.

La société a souscrit aux mesures gouvernementales prévues par le décret loi du Chef du Gouvernement n° 2020 6 du 16 avril 2020 et a obtenu un accord de principe pour le bénéfice des mesures d'accompagnement fiscales et bancaires prévues. A la date d'arrêtée des états financiers intermédiaires au 30 juin 2020, la société a déposé toutes les demandes requises auprès des instances concernées pour le bénéfice des mesures d'accompagnement lancées par le ministère des Finances, Sotetel a bénéficié :

- D'un crédit COVID-19 d'un million de dinars ; TMM + 1,75% ;
- De la restitution-report IS de 1,2 Million de dinars ;
- Du report versement CNSS du 2ème Trimestre.

Sotetel connait actuellement des difficultés de trésorerie et n'arrive pas à honorer tous ses engagements envers les tiers (notamment les fournisseurs de matières premières et ses sous-traitants). Pour faire face à cette situation difficile, la société a contracté un deuxième crédit bancaire (autre que le crédit Covid-19) de 2 million de DT remboursable sur 30 mois avec une période de grâce de 3 mois au taux d'intérêt TMM +2, 25%. La capacité de la Société à honorer ses engagements reste tributaire de la réalisation des performances prévues courant le deuxième semestre.

A ce jour, mis à part ce qui précède, la direction estime qu'il n'y a pas d'éléments à signaler de par leur nature, taille ou incidence pouvant affecter les actifs, les passifs, les capitaux propres, le résultat net ou le flux de trésorerie durant le premier semestre 2020 en rapport avec la pandémie et que celle ci n'a pas entraîné des changements dans les hypothèses et les jugements retenus pour l'établissement des états financiers intermédiaires.

NOTES RELATIVES AU BILAN

A-1 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles nettes totalisent au 30/06/2020 la somme de **8 343 855 DT** contre **9 378 868 DT** au 30/06/2019 et **8 857 627 DT** au 31/12/2019.

La composition de ces immobilisations par catégorie se présente comme suit :

DESIGNATION	Val. Brute	Amtt	V. Nette 30-06-20	V. Nette 30-06-19	V. Nette 31-12-19
- Terrains	1 420 010	-	1 420 010	1 420 010	1 420 010
- Constructions	8 127 103	-3 632 595	4 494 508	4 680 486	4 580 981
- Mat & Outillages	10 591 418	-9 849 418	742 000	829 836	765 485
- Mat de Transport	5 569 224	-4 218 957	1 350 267	2 061 017	1 715 057
- Autres Immobilisations	2 798 107	-2 461 037	337 070	387 519	376 094
Total	**28 505 862**	**-20 162 007**	**8 343 855**	**9 378 868**	**8 857 627**

A-2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes totalisent la somme de **707 389 DT** au 30/06/2020 contre **860 614 DT** au 30/06/2019 et **707 389 DT** au 31/12/2019 et se détaillent comme suit:

DESIGNATION	Val Brute	Déprécation	V. Nette 30-06-20	V. Nette 30-06-19	V. Nette 31-12-19
- Actions libérées	1 007 464	303 226	704 238	857 464	704 238
- Dépôts et cautionnements	3 150	-	3 150	3 150	3 150
Total	**1 010 614**	**303 226**	**707 389**	**860 614**	**707 389**

La composition du portefeuille titre de la SOTETEL se présente comme suit :

Désignation	Participation	%	Dépréciation	V. Nette 30-06-20	V. Nette 30-06-19	V. Nette 31-12-19
CERA	1 000	6,25	-	1 000	1 000	1 000
A T I	89 900	9	-	89 900	89 900	89 900
S R S (1)	150 000	50	150 000	-	-	-
Tunisie Autoroutes	253 421	0,3	-	253 421	253 421	253 421
ESPRIT	130 000	6,5	-	130 000	130 000	130 000
TOPNET	79	0	-	79	79	79
SPA (Sotetel Algérie)	383 064	49	153 226	229 838	383 064	229 838
Total	**1 007 464**		**303 226**	**704 238**	**857 464**	**704 238**

(1) La SRS est en cours de liquidation

A-3 Autres actifs non courants

Les autres actifs non courants se composent des charges reportées. Ils totalisent au 30/06/2020 la somme de **19 718 DT** contre **35 043DT** au 30/06/2019 et **27 380 DT** au 31/12/2019. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Charges reportées (indemnités de départ volontaire à la retraite)	-	412 404	412 404
Moins résorptions	-	-412 404	-412 404
Charges reportées (certifications pour mise à niveau Technologiques)	715 450	715 450	715 450
Moins résorptions	-695 732	-680 407	-688 070
Totaux	**19 718**	**35 043**	**27 380**

A-4 Stocks

Les stocks de la SOTETEL se composent essentiellement de câbles, accessoires et matériel téléphonique, pièces de rechanges et fournitures. Ils représentent au 30/06/2020 un montant net de **3 888 556 DT** contre **4 541 570 DT** au 30/06/2019 et **4 166 924 DT** au 31/12/2019.

DESIGNATIONS	30/06/2020			30/06/2019	31/12/2019
	V brute	Dép	V nette	V nette	V nette
Matières premières	4 069 818	-501 283	3 568 535	3 991 210	3 679 177
M.consommables	101 255		101 255	94 530	105 285
Fournitures	37 448		37 448	30 568	28 970
Pièces de rechanges	363 551	-182 233	181 318	425 262	353 492
Totaux	**4 572 072**	**-683 516**	**3 888 556**	**4 541 570**	**4 166 924**

A-5 Clients & comptes rattachés

Les créances commerciales après provisions s'élèvent au 30/06/2020 à **32 920 088 DT** contre **48 785 690 DT** au 30/06/2019 et **35 837 643 DT** au 31/12/2019. Le détail se présente comme suit :

ESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Créances facturées	21 884 007	23 591 782	20 849 588
- Créances retenues de garantie	5 765 261	3 627 880	6 696 357
- Créances à facturer	13 033 114	28 545 277	15 813 992
Totaux des créances avant provisions	**40 682 382**	**55 764 939**	**43 359 937**
Provisions pour créances douteuses	-7 762 294	-6 979 249	-7 522 294
Totaux des créances après provisions	**32 920 088**	**48 785 690**	**35 837 643**

A-6 Autres actifs courants

Les autres actifs courants totalisent au 30/06/2020 un solde de **11 409 098 DT** contre **10 757 985 DT** au 30/06/2019 et 10 **763 858 DT** au 31/12/2019. Le détail de ces soldes se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Fournisseur Av&Acomptes versés/commande	184 967	-	-
- Personnel, avances et acomptes	259 072	249 443	210 994
- Organismes représentant le personnel	67 869	66 907	78 800
-T F P à récupérer	214 243	320 635	256 437
- Débiteurs divers	644 878	163 831	557 141
- Crédit d'impôts	9 378 018	8 727 413	9 130 077
- Avances/acompte	51 078	471 030	51 078
- Charges constatées d'avance	734 692	783 775	605 050
- Compte d'attente actif	80 200	-	80 200
- Moins provisions	-205 919	-25 049	-205 919
Totaux	**11 409 098**	**10 757 985**	**10 763 858**

A-7 Placements et autres actifs financiers

Les placements et autres actifs financiers présentent au 30/06/2020 un solde débiteur de **90 983 DT** contre **62 373 DT** au 30/06/2019 et **59 433 DT** au 31/12/2019. L'évolution de ces soldes par nature se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	3/12/2019
- Régie d'avances et d'accréditifs	80 176	51 689	48 627
- Placements (Actions Sicav)	10 807	10 684	10 807
Totaux	**90 983**	**62 373**	**59 433**

A-8 Liquidités et équivalents de liquidités

Les liquidités et équivalents de liquidités présentent au 30/06/2020 un solde débiteur de **1 835 641 DT** contre **1 064 267 DT** au 30/06/2019 et 4 **082 326 DT** au 31/12/2019.

L'évolution des soldes se présente comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Banques	1 804 504	1 038 608	4 007 462
- C C P	27 960	22 482	71 687
- Caisses (fonds de caisse agence Lybie)	3 177	3 177	3 177
Totaux	**1 835 641**	**1 064 267**	**4 082 326**

P-1 Capitaux propres

Les capitaux propres avant résultat présentent un solde de **22 999 920 DT** au 30/06/2020 contre **26 107 233 DT** au 30/06/2019 et 26 **119 036 DT** au 31/12/2019.

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Capital social	23 184 000	23 184 000	23 184 000
- Réserves légales	1 996 871	1 996 871	1 996 871
- Autres capitaux propres	932 551	926 362	932 551
- Résultats reportés	-3 113 502	-	5 614
Totaux	**22 999 920**	**26 107 233**	**26 119 036**

P-1-1 Capital social

Le capital de la SOTETEL est réparti entre les actionnaires comme suit :

❑ Capital social (en DT)	23 184 000
❑ Nombre d'actions	4 636 800
❑ Valeur nominale de l'action (en DT)	5
❑ Nombre d'actionnaires	1424
Actionnaires	
❑ Tunisie Télécom	35,00%
❑ Al Atheer Com	7,47%
❑ Divers porteurs (capital flottant)	57,53%

P-2 Résultat de l'exercice

Le résultat net d'impôts est déficitaire de **3 659 069 DT** au 30/06/2020 contre un déficit de **1 489 748 DT** au 30/06/2019 et un déficits de **3 119 116 DT** au 31/12/2019.

P-3-1 Emprunts

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2020 la somme de **1 948 314 DT** contre **3 926 599 DT** au 30/06/2019 et **1 951 744 DT** au 31/12/2019.

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/019	31/12/2019
- Emprunt BT (plan départ volontaire à la retraite)	490 907	1 472 725	490 907
- Emprunt leasing BT	458 440	756 270	461 870
- Emprunt leasing Attijari Bank	961 761	1 697 604	961 761
- Dépôts et cautionnement	37 206	-	37 206
Totaux	**1 948 314**	**3 926 599**	**1 951 744**

P-3-2 Provisions

Le solde de cette rubrique totalise au 30/06/2020 la somme de **461 935 DT** contre **642 644 DT** 30/06/2019 et 461 **935 DT** au 31/12/2019. Il se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Provisions pour risque fiscal	-	454 990	-
- Provisions risque fiscal agence Lybie	150 000	150 000	150 000
- Provisions affaires contentieuses	48 320	37 654	48 320
- Provisions pénalité de retard marche SNCFT	263 615		263 615
Totaux	**461 935**	**642 644**	**461 935**

P-4 Fournisseurs & comptes rattachés

La rubrique Fournisseurs & comptes rattachés totalise au 30/06/2020 un solde de **18 169 378 DT** contre **24 788 400 DT** au 30/06/2019 et **22 660 049 DT** au 31/12/2019. Le détail se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Fournisseurs ordinaires locaux et étrangers	8 210 467	12 261 855	9 542 046
- Fournisseurs "effets à payer"	7 875 236	10 795 680	9 493 499
- Fournisseurs "factures à établir"	2 083 675	1 730 865	3 624 504
Totaux	**18 169 378**	**24 788 400**	**22 660 049**

P-5 Autres passifs courants

Ce poste présente un solde créditeur de **13 667 430 DT** au 30/06/2020 contre **15 651 808 DT** au 30/06/2019 et **14 421 072 DT** au 31/12/2019. Le détail de ce poste se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Clients créditeurs :	**949 196**	**1 345 379**	**947 363**
Tunisie Télécom (avances sur commandes)	268 309	268 309	268 309
Autres clients (avances sur commandes)	680 887	1 077 070	679 054
- Personnel et comptes rattachés	**2 341 260**	**2 343 639**	**2 557 502**
- Etat et collectivités publiques	**300 837**	**269 366**	**397 683**
Retenues à la source à reverser	232 696	202 520	325 763
Autres impôts et taxes à payer	68 141	66 846	71 920
- Etat, taxes / chiffre d'affaires	**5 247 770**	**2 890 562**	**4 676 297**
- Créditeurs divers (1)	**4 072 207**	**7 595 022**	**5 112 317**
- Dividendes et jetons de présence	**756 160**	**1 207 840**	**729 910**
Totaux	**13 667 430**	**15 651 808**	**14 421 072**

(1) Dont 1 433 448 DT au titre des travaux de sous traitants réalisés et non facturées.

P-6 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique présente un solde créditeur de **5 689 092 DT** au 30/06/2020 contre **5 862 818 DT** au 30/06/2019 et **2 070 131 DT** au 31/12/2019. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Concours bancaires	4 379 777	3 431 152	-
-Echéances à –d'un an	**1 309 315**	**2 431 666**	**2 070 131**
Echéances à moins d'un an (leasing Attijari)	348 572	344 478	723 293
Echéances à moins d'un an (leasing BT)	154 833	196 275	365 019
Echéances à moins d'un an (départ volontaire)	490 910	490 913	981 818
Echéances à moins d'un an (BT) de financement	315 000	1 400 000	0
Totaux	**5 689 092**	**5 862 818**	**2 070 131**

P-7 Engagements hors bilan

Le montant des engagements hors bilan émis par la SOTETEL au 30/06/2020 est de **16 958 123 DT.**
Le détail de ces engagements se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Cautions provisoires	239 700	-	152 950
- Cautions définitives	13 234 047	13 039 057	12 924 747
- Cautions d'avances	994 076	994 076	994 076
- Cautions de garantie	2 468 040	2 469 953	2 478 922
- Cautions Douanières	22 260	-	46 960
Total	**16 958 123**	**16 503 086**	**16 597 654**

NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT

R-1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation ont atteint au 30/06/2020 un solde de **13 217 019 DT** contre **23 042 926 DT** au 30/06/2019 et **45 330 816 DT** au 31/12/2019 se détaillant comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Ventes, travaux & services locaux	12 314 067	21 525 603	41 504 734
- Ventes, travaux & services à l'export	624 569	1 256 065	2 300 396
- Autres produits d'exploitation	278 383	261 258	1 525 686
Totaux	**13 217 019**	**23 042 926**	**45 330 816**

R-1-1 Répartition du chiffre d'affaires par activité

La répartition du chiffre d'affaires par activité est constituée essentiellement par les montants suivants :

Activités	30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019
- Réseau d'accès	5 182 179	10 702 644	-5 520 465	18 682 705
- CORE & WIRELESS	3 513 520	5 098 672	-1 585 152	10 100 290
- SERVICE CONVERGENTS	3 603 968	5 722 610	-2 118 642	12 721 740
- FORMATION	14 400	-	14 400	
- EXPORT	624 569	1 257 742	-633 173	2 300 396
Totaux	**12 938 636**	**22 781 668**	**-9 843 032**	**43 805 130**

R-2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation ont atteint un solde de **16 269 993 DT** au 30/06/2020 contre **23 716 502 DT** au 30/06/2019 et **46 642 564 DT** au 31/12/2019. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Achats consommés	6 103 082	13 382 919	23 850 414
- Charges de personnel	7 217 678	6 721 392	14 321 355
- Dotations aux amortissements et aux provisions	974 754	1 326 359	3 261 201
- Autres charges d'exploitation	1 974 479	2 285 831	5 209 594
Totaux	**16 269 993**	**23 716 502**	**46 642 564**

R-2-1 Achats consommés

Cette rubrique présente un solde de **6 103 082 DT** au 30/06/2020 contre 13 **382 919 DT** au 30/06/2019 et **23 850 414 DT** au 31/12/2019. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Achats consommés	3 679 151	9 137 524	15 438 121
- Achats de carburants et lubrifiants	352 872	419 261	858 456
- Charges de sous-traitance	2 071 060	3 826 134	7 553 837
- Achats liés à une modification comptable	-	-	-
Totaux	**6 103 082**	**13 382 919**	**23 850 414**

R-2-2 Charges de Personnel

Les charges de personnel totalisent au 30/06/2020 un montant de **7 217 678 DT** contre **6 721 392 DT** au 30/06/2019 et **14 321 355 DT** au 31/12/2019. Ces charges sont détaillées comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Salaires, compléments, indemnités & primes	5 902 181	5 593 918	11 961 549
- Charges sociales légales	1 315 497	1 127 474	2 359 806
Total	**7 217 678**	**6 721 392**	**14 321 355**

R-2-3 Dotations aux Amortissements et aux Provisions

Le solde de cette rubrique s'élève à **974 754 DT** au 30/06/2020 contre **1 326 359 DT** au 30/06/2019 et **3 261 201** DT au 31/12/2019. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Dotations aux amortissements des immobilisations	727 092	665 954	1 381 821
- Dotations aux amortissements (certifications technologiques)	7 662	8 000	15 663
- Dotations aux provisions pour dépréciation des comptes clients	240 000	240 000	805 681
- Dotations aux provisions pour risque fiscal	-	-	-
- Dotations aux résorptions des charges reportées	-	412 405	412 405
- Dotations aux provisions affaires contentieux	-	-	47 920
- Dotations aux provisions pour risque (pénalité de retard SNCFT)	-	-	263 615
- Dotations aux provisions pour dépréciation actifs courants	-	-	180 871
- Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-	153 226
Total	**974 754**	**1 326 359**	**3 261 201**

R-2-4 Autres Charges d'Exploitation

Ce poste présente un solde de **1 974 479 DT** au 30/06/2020 contre un montant de **2 285 831 DT** au 30/06/2019 et **5 209 594** DT au 31/12/2019. Ce solde se présente comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Loyers	57 304	68 755	121 901
- Primes d'assurances	207 457	137 445	336 247
- Communications et publicités	92 673	106 152	253 547
- Déplacement du personnel	18 553	83 670	149 545
- Formations du personnel	42 308	51 982	82 566
- Honoraires	83 656	89 577	215 962
- Location main d'œuvre	78 649	139 647	291 733
- Maintenance smart	618 864	612 219	1 224 439
- Etudes et expertises (pylônes GSM)	61 386	50 639	169 347
- Missions, réceptions, restauration	45 259	310 619	474 496
- Autres	61 931	32 232	69 770
- Entretiens et réparations	176 193	193 065	451 195
- Dons et subventions au personnel	88 723	95 280	248 087
- Impôt, taxes et versements assimilés	301 006	284 503	1 058 592
- Charges diverses	40 517	30 046	62 166
Totaux	**1 974 479**	**2 285 831**	**5 209 594**

R-3 Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est déficitaire de **3 052 974 DT** au 30/06/2020 contre un déficit de **673 575 DT** au 30/06/2019 et de **1 311 747 DT** au 31/12/2019.

R-3-1 Charges Financières Nettes

Le montant des charges financières arrêté au 30/06/2020 est de **742 410 DT** contre **754 183 DT** au 30/06/2019 et de **2 197 521 DT** au 31/12/2019.

R-3-2 Produits des placements

Le solde de ce poste s'élève à **195 000 DT** au 30/06/2020 contre 130 **000 DT** au 31/12/2019.

R-3-3 Autres Gains Ordinaires

Le solde de ce poste est de 8 **231 DT** au 30/06/2020 contre **1 850 DT** au 30/06/2019 et **380 776 DT** au 31/12/2019.

R-3-4 Autres Pertes Ordinaires

Le solde de ce poste est de **36 265 DT** au 30/06/2020 contre **13 834 DT** au 30/06/2019 et **20 182 DT** au 31/12/2019.

R-4 Impôt sur le Résultat

L'impôt sur les sociétés est calculé sur la base du minimum d'impôt. Le résultat net se présente alors comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
- Résultat comptable avant impôt	-3 628 4158	-1 439 743	-3 018 674
- Impôt sur les sociétés (min d'impôt : 0,2% du CA local brut)	-30 651	-50 006	-100 442
Résultat Net	**-3 659 069**	**-1 489 748**	**-3 119 116**

NOTES RELATIVES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

L'état de flux de trésorerie est élaboré selon le modèle de référence qui consiste à fournir des informations sur les principales catégories de rentrées et de sorties de fonds. Ainsi, les flux de trésorerie de l'exercice sont classés en flux provenant des (ou affectés aux) activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

La variation de la trésorerie au 30/06/2020 est négative de **6 626 462 DT** contre une variation négative de **4 114 776 DT** au 30/06/2019 et positive de **2 334 435 DT** 31/12/2019 et se détaille comme suit :

DESIGNATIONS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-5 040 794	-3 899 264	7 921 658
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	-240 757	-387 956	-144 411
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-1 344 911	172 444	-5 442 812
VARIATION DE LA TRESORERIE	**-6 626 462**	**-4 114 776**	**2 334 435**

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	CHARGES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019	SOLDES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Ventes travaux & services	12 938 636	22 781 668	43 805 130	Coût de production	6 103 082	13 382 919	23 850 414	Marge sur Coût Matières	6 835 554	9 398 749	19 954 716
Marge sur Coût Matières	6 835 554	9 398 749	19 954 716	Autres charges externes	1 673 473	2 001 328	4 151 001	Valeur ajoutée brute	5 162 081	7 397 421	15 803 715
Valeur ajoutée brute	5 162 081	7 397 421	15 803 715	Impôts et taxes	301 006	284 503	1 058 592				
				Charges de personnel	7 217 678	6 721 392	14 321 355	Excédent brut d'exploitation	-2 356 603	391 526	423 768
Excédent brut d'exploitation	-2 356 603	391 526	423 768	Autres Pertes ordinaires	36 265	13 834	20 182				
Autres produits ordinaires	278 383	261 258	1 525 686	Charges financières	742 410	754 183	2 197 521				
Produits financiers	195 000	0	130 000	Dotations aux amortissements et aux provisions	974 754	1 326 359	3 261 201				
Autres Gains ordinaires	8 231	1 850	380 776	Impôt sur les sociétés	30 651	50 006	100 442				
Total	**-1 874 989**	**654 634**	**2 460 230**	**Totaux**	**1 784 080**	**2 144 382**	**5 579 346**	**Résultat net après mod. comptables**	**-3 659 069**	**-1 489 748**	**-3 119 116**

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30/06/2020

DESIGNATION	Terrains	Constructions	Matériel et Outillage	Matériel de transport	M.M.B.	Matériel informatique	A.A.I.	Mat inf en cours	Logiciels	Logiciel Oracle	Logiciel Oracle En cours	TOTAUX (TND)
V. BRUTE DES IMMOB. AU 01-01-2020	1 420 010	8 108 473	10 361 811	5 585 391	920 286	1 447 327	376 304	54 190	355 303	592 160	59 522	29 280 777
IMMOBILISATIONS ACQUISES EN 2020		18 630	230 358	-	-	-	-		-	-		248 988
CESSION EN 2020			-752	-16 166								-16 918
V. BRUTE DES IMMOB. AU 30-06-2020	**1 420 010**	**8 127 103**	**10 591 418**	**5 569 224**	**920 286**	**1 447 327**	**376 304**	**54 190**	**355 303**	**592 160**	**59 522**	**29 512 847**
AMORTISSEMENTS AU 01/01/2020		3 527 493	9 596 326	3 870 334	830 998	1 214 711	376 304		355 303	589 412		20 360 881
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS AU 30-06-2020		104 642	249 474	335 597	6 376	30 407	-			596		727 092
AMORTISSEMENTS ANTERIEUR A 2020		460	4 370	29 192	105	2 137						36 264
AMORT / CESSIONS IMMOBILISATIONS AU 30-06-2020			-752	-16 166			-					-16 218
AMORTISSEMENTS AU 30-06-2020		3 632 595	9 849 418	4 218 957	837 479	1 247 255	376 304		355 303	590 008		21 107 319
VAL. NETTES DES IMMOB. AU 30-06-2020	**1 420 010**	**4 494 508**	**742 000**	**1 350 268**	**82 807**	**200 072**	**-**	**54 190**	**-**	**2 152**	**59 522**	**8 405 529**

RAPPORT D'EXAMEN LIMITÉ SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRÊTÉS AU 30 JUIN 2020

Messieurs les actionnaires
de la société SOTETEL SA

En exécution du mandat de commissariat aux comptes de la société SOTETEL qui nous a été confiée, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société, arrêtés au 30 juin 2020, comportant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie ainsi que des notes explicatives. Ces états financiers font apparaitre un total net du bilan de **59 277 000 dinars** et un résultat net déficitaire de **3 659 069 dinars**.

Ces états financiers intermédiaires comprennent le bilan au 30 juin 2020, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour le semestre clos à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Étendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes professionnelles reconnues en Tunisie ainsi que les normes internationales d'audit. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'éclaircissement, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et en la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit, ce qui ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Responsabilités en matière de préparation et de présentation des Etats Financiers Intermédiaires

La direction de la société SOTETEL est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société SOTETEL au 30 juin 2020, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Par ailleurs, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

1- La SOTETEL a engagé courant l'année 2019 un projet de migration de la Plateforme Oracle E-Business Suite vers une nouvelle plateforme.

   La revue de la démarche de pilotage et de mise en œuvre de ce projet, a relevé plusieurs insuffisances relatives essentiellement à la documentation de la démarche de reprise adoptée et aux travaux de certification dynamique de la migration. En effet, l'assurance du bon déroulement du projet de migration est faible en raison de l'absence de traçabilité et de manque de documentation sur ce projet.

   Par ailleurs, nous avons constaté des écarts entre les soldes d'ouverture au 01 janvier 2020 et la balance définitive arrêtée au 31/12/2019 suite à des modifications constatées au niveau des soldes des comptes au 31/12/2019 et qui ne sont pas encore justifiées. Ainsi, et en absence d'une piste d'audit fiable, l'impact de ce projet sur les soldes d'ouverture et les opérations effectuées courant l'année 2019 avant la migration, ne peut être estimé de façon fiable.

2- Certaines procédures de comptabilisation se basent sur des informations envoyées par la direction technique et gérées en extra système Oracle. Cette démarche concerne essentiellement les comptes d'engagements et de régularisation de fin de période.

   En absence de gestion de plusieurs attributs permettant le lettrage automatique, cette situation a alourdi la tache de suivi et de justification de ces comptes. Au 30/06/2020, plusieurs comptes, à l'instar des comptes « fournisseurs factures non parvenues » et des comptes « charge de sous-traitance », demeurent non justifiés. L'impact éventuel des travaux de justification et de fiabilisation de ces comptes, ne peut être déterminé à la date d'émission de notre rapport.

3- Comme il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n° 4 - « Faits marquants de la période », la situation sanitaire liée à la pandémie COVID-19 à laquelle la Tunisie fait face, a engendré une baisse significative de l'activité de la SO.T.E.TEL se traduisant par une baisse du chiffre d'affaires de 43% par rapport à celui du premier semestre de l'exercice 2019 et une dégradation du résultat net de 146% par rapport à la même période.

4- Par ailleurs, nous estimons utile d'attirer votre attention sur le fait que les états financiers de l'exercice 2019 présentés à titre comparatifs n'ont pas été soumis à l'approbation de l'Assemblée Général des Actionnaires.

   Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces points.

Tunis, le 29 Septembre 2020

P/ Le Groupement

- *Auditing, Advisory, Assistance & Accounting*
- *Consulting & Financial Firm*

Wadï TRABELSI

SITUATION ANNUELLE DE FCPR A.T.I.D FUND (I) ARRETEE AU 31/12/2018

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

I. Rapport sur l'audit des Etats Financiers

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers de A.T.I.D FUND (I), qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2018, l'état de résultat et l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un actif net de 4 798 126 DT, y compris des sommes distribuables déficitaires de l'exercice s'élevant à (111 215) DT.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière du fonds au 31 décembre 2018, ainsi que sa performance financière pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats Financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention à la note 6 au niveau des notes aux états financiers qui décrit les évènements postérieurs à la clôture qui sont liés à la crise sanitaire COVID-19 et leurs impacts potentiels sur les activités du fonds.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

4. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe au Conseil d'Administration du gestionnaire «Arab Tunisian for Investment & Development Company».

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 20 du Code des organismes de placement collectif, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes du fonds dans le rapport du gestionnaire par référence aux données figurant dans les Etats Financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du gestionnaire et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les Etats Financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du gestionnaire semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. Responsabilités de la Direction du gestionnaire pour les Etats Financiers

La direction du gestionnaire «Arab Tunisian for Investment & Development Company» est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers conformément au Système Comptable des Entreprises, de la mise en place du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Il incombe aux responsables de la gouvernance du gestionnaire de surveiller le processus d'information financière du fonds.

6. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats Financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats Financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;

- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction du gestionnaire, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;

- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du gestionnaire du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le fonds à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;

- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes règlementaires en vigueur en la matière.

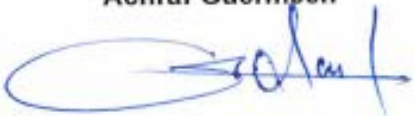
En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°91-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne support de l'établissement des Etats Financiers. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que de la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration du gestionnaire.

Nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les Etats Financiers.

AMC Ernst & Young

Achraf Guermech

Tunis, le 16 Septembre 2020



BILAN arrêté au 31-12-2018

(exprimé en dinar Tunisien)

			31/12/2018	31/12/2017
	ACTIF			
AC1 -	**Portefeuille titres**	**4.1**	**3 846 045**	**3 277 997**
	a- Actions, valeurs assimilées et droits attachés		3 846 045	3 277 997
AC2 -	**Placements monétaires et disponibilités**	**4.2**	**246 032**	**916 362**
	a- Placements monétaires		246 210	916 362
	b- Disponibilités		(179)	0
AC3-	**Créances d'exploitation**			
	a- Dividendes et intérêts à recevoir	**4.3**	40 658	40 658
AC4 -	**Autres actifs**	**4.4**	**792 000**	**218 000**
	Total Actif		4 924 735	4 453 017
	PASSIF			
PA1 -	**Opérateurs créditeurs**	**4.5**	88 492	82 108
PA2 -	**Créditeurs divers**	**4.6**	38 117	29 615
	Total Passif		126 609	111 723
	ACTIF NET			
CP1 -	**Capital**	**4.7**	5 480 095	4 912 047
CP2 -	**Sommes distribuables**		**(681 969)**	**(570 754)**
	a- Sommes distribuables des exercices anterieurs		**(570 754)**	**(495 251)**
	b- Sommes distribuables de l'exercice		(111 215)	(75 503)
	Actif Net		4 798 126	4 341 293
	Total Passif et Actif Net		4 924 735	4 453 017

ETAT DE RESULTAT

Période allant du 01-01-2018 au 31-12-2018

(exprimé en dinar Tunisien)

			Période du 01-01-2018 au 31-12-2018	Période du 01-01-2017 au 31-12-2017
PR 1 -	Revenus du portefeuille titres	4.8	40 658	96 219
PR2 -	Revenus des placements monétaires		16 943	8 807
	TOTAL DES REVENUS DES PLACEMENTS		57 601	105 026
CH1 -	Charges de gestion des placements	4.9	(153 946)	(157 199)
	REVENUS NETS DES PLACEMENTS		(96 345)	(52 174)
CH2 -	Autres charges	4.10	(14 869)	(23 329)
	RESULTAT D'EXPLOITATION		(111 215)	(75 503)
PR4 -	Régularisation du résultat d'exploitation		0	0
	SOMMES DISTRIBUABLES DE L'EXERCICE		(111 215)	(75 503)
PR4 -	Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		0	0
	Variation des plus (ou moins) values potentielles/titres		568 048	(807 651)
	Plus (ou moins) values réalisées /titres		0	200 000
	RESULTAT NET DE L'EXERCICE		456 833	(683 154)

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET

Période allant du 01-01-2018 au 31-12-2018

(exprimé en dinar Tunisien)

		Période du 01-01-2018 au 31-12-2018	Période du 01-01-2017 au 31-12-2017
AN1 -	**Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitations**	**456 833**	**(683 154)**
	a- Résulat d'exploitation	(111 215)	(75 503)
	b- Variation des plus (ou moins) value potentielle	568 048	(807 651)
	C- Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres		200 000
AN2 -	**Distribution de dividendes**	**0**	**0**
	a- Résulat reporté		
AN3 -	**Transactions sur le capital**	**0**	**0**
	a / Souscriptions	**0**	**0**
	Capital	0	0
	b / Rachats	**0**	**0**
	Capital	0	0
	Variation de l'actif net	456 833	(683 154)
AN4 -	**Actif net**		
	Début de période	4 341 293	5 024 447
	Fin de période	4 798 126	4 341 293
AN5 -	**Nombre de Parts**		
	Début de période	6 600	6 600
	Fin de période	6 600	6 600
	Valeur liquidative	727	658
AN6 -	Taux de rendement annuel (%)	10,52%	-13,60%

Note aux états financiers arrêtés au 31/12/2018

1. Présentation du Fonds

Dénomination du fonds : A.T.I.D FUND (I).

Nature juridique du fonds : Fonds Commun de Placement à Risque (F.C.P.R) bénéficiant de procédures simplifiées.

Textes applicables au fonds : Régi par les dispositions de :

- Le décret n° 2006-381 du 3 février 2006.
- Le décret n° 2005 – 2603 du 24 septembre 2005.
- La loi 2005 – 59 du 18 juillet 2005.
- La loi n° 2001 – 83 du 24 juillet 2001.
- Le règlement du C.M.F relatif aux O.P.C.V.M.
- L'arrêté du ministre des finances du 27 mars 1996.

Siège social du gestionnaire du fonds : Complexe « Cercle des Bureaux », Bureau B4.2.3.4, Centre Urbain Nord – 1082, Tunis.

Taille du fonds :: Six millions six cents milles (6 600 000) de dinars tunisiens

Nombre de parts constituant le fonds : 6 600 parts de même catégorie et de même rang d'un montant nominal de mille (1 000) dinars chacune.

Référence de l'agrément du fonds : Agrément n° 39/2009 du 18 novembre 2009 délivré par le Conseil du Marché Financier (C.M.F).

Période de souscription : Couvrant la période allant de la date de l'obtention du visa du Conseil du Marché Financier (C.M.F) jusqu'au jeudi 25 mars 2010 et ce quelque soit le montant souscrit. Cette période a été prolongée jusqu'au 23/04/2010 selon mise à jour du prospectus du mois d'avril 2010 visé par le CMF sous le numéro d'enregistrement 10-005

Durée du fonds : Dix (10) ans à compter de la date de clôture des souscriptions.
La durée de vie du présent fonds pourrait éventuellement être prorogée d'un maximum de deux périodes d'un an chacune.

Promoteurs du fonds : Al Baraka Bank Tunisia et la société Arab Tunisian for Investment & Development Company.

Société de gestion : La société «Arab Tunisian for Investment & Development Company» société anonyme au capital de 500 000 dinars tunisiens.

Banque dépositaire : Al Baraka Bank Tunisia société anonyme au capital de 120 millions de dinars tunisiens.

Commissaire aux comptes : Le cabinet A.M.C / ERNST & YOUNG, membre du réseau international ERNST & YOUNG et membre de l'ordre des experts comptables de Tunisie.

Lieu des souscriptions : Al Baraka Bank Tunisia.

Périodicité de calcul de la V.L : Annuellement au 31 décembre.

2. Référentiel d'élaboration des états financiers

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2018 établis conformément à la loi 96-112 relative au système comptable des entreprises et aux principes comptables généralement admis en Tunisie, notamment les normes comptables de 16 à 18 relatives à la présentation des états financiers des OPCVM.

Le système comptable tunisien préconise que les états financiers soient établis en conformités aux hypothèses sous-jacentes et conventions comptables suivantes :

- Hypothèse sous-jacente de la continuité d'exploitation
- Hypothèse sous-jacente de la comptabilité d'engagement
- Convention de l'entité
- Convention de l'unité monétaire
- Convention de la périodicité
- Convention du coût Historique
- Convention de Réalisation du Revenu
- Convention de rattachement des charges aux produits
- Convention de l'objectivité
- Convention de la Permanence des Méthodes
- Convention de l'information Complète
- Convention de Prudence
- Convention de l'Importance Relative
- Convention de la prééminence du fond sur la forme

3. Principes comptables applicables

Les états financiers de FCPR ATID FUND (I) doivent être élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

3.1. Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les intérêts sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

3.2. Evaluation des placements

Actions admises à la cote

Les actions admises à la cote de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis sont évaluées à leur valeur de marché. La valeur de marché correspond au cours moyen pondéré du jour de calcul de la valeur liquidative, ou à la date antérieure la plus récente.

Actions non admises à la cote

Les actions non admises à la cote sont évaluées à leur juste valeur. La méthodologie de valorisation appliquée dépend de l'actif sous-jacent et sera calculée selon différentes approches : le coût d'une transaction récente, les multiples boursiers, la valeur comptable nette, la méthode Discounted Cash Flow ou toute autre méthode permettant une juste valorisation de la participation.

Les actions non admises à la cote qui sont négociées dans les mêmes conditions que les actions admises à la cote sont évaluées selon les mêmes règles applicables à ces dernières.

Placements monétaires

Les placements monétaires sont évalués à leur prix d'acquisition.

3.3. Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

4. Notes explicatives du bilan et de l'état de résultat

4.1. Les titres de participation au capital des sociétés s'élèvent au 31/12/2018 à 3 846 045 DT, et se détaillent comme suit :

Société	Secteur d'activité	Nb d'actions détenues	Nb d'actions de la Société	% de détention au 31/12/2018	Base d'évaluation au 31/12/2018	En exploitation au 31/12/2018	Valeur d'acquisition	Plus ou moins value	Montant au 31/12/2018
Actions non cotées									
Novarino Tunisie SA	Industrie alimentaire (boulangerie, pâtisserie...)	5 800	13 600	43%	Coût d'acquisition	Oui	990 000	0	990 000
ECO BOIS - SA	Industrie (Production de palettes)	96 000	507 000	19%	Décote de 80%	Oui	960 000	(768 000)	192 000
ROYAL DRINKS- SA	Industrie alimentaire (Eau minérale, naturelle, boissons..)	99 000	1 825 000	5%	Valeur mathématique corrigée	Oui	990 000	(387 810)	602 190
ECOPLASTIQUE	RECYCLAGE PLASTIQUE	99 996	440 000	23%	DCF	Oui	999 960	(80 851)	919 109
ATID Private Equity SICAF	SICAF	49 900	850 000	6%	Coût d'acquisition	Oui	499 000	0	499 000
Actions cotées									
HEXABYTE - SA	Services informatiques	116 165	2 083 334	6%	Cours Moy. Pondere au 31 décembre 2018 = 5,490 dt	Oui	696 990	(59 244)	637 746
Compte Courant									
ECO BOIS - SA	Industrie (Production de palettes)					Oui	30 000	(24 000)	6 000
TOTAL							**5 165 950**	**(1 319 905)**	**3 846 045**

4.2 Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2018 à 246 032 DT et, se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Placements monétaires	242 314	908 966
Intérêts courus	3 962	7 396
Total Placements monétaires	***246 276***	***916 362***
Compte bancaire ouvert chez AL BARAKA BANK TUNISIA	-244	0
Total Placements monétaires et disponibilités	**246 032**	**916 362**

4.3 Le solde de cette rubrique au 31/12/2018 s'élève à 40 658 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Dividendes Hexabyte	40 658	40 658
Total	**40 658**	**40 658**

4.4 Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2018 à 792 000 DT se détaille comme suit :.

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Avance / remboursement des souscripteurs	792 000	200 000
Avance consentie au gestionnaire	0	18 000
Total	**792 000**	**218 000**

Les avances / remboursement des souscripteurs abritent les avances sur réduction de valeur nominale des parts constituant le fonds et se détaillent au 31/12/2018 comme suit :

Souscripteur	Nombre de parts	% de détention	Avance 2017 (SERVICOM IT)	Avance 2018 (BAROUNI IMMOBILIERE)	Total
Arab Tunisian Bank (ATB)	1 000	15%	30 303	89 697	120 000
Société de Promotion du lac de Tunis (S.P.L.T)	5 000	76%	151 515	448 485	600 000
Société Modern Leasing	100	2%	3 030	8 970	12 000
Société Folla Immobilière	250	4%	7 576	22 424	30 000
Société Soula Center	125	2%	3 788	11 212	15 000
Société Yasmina Center	125	2%	3 788	11 212	15 000
Total	**6 600**	**100%**	**200 000**	**592 000**	**792 000**

4.5 Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2018 à 88 492 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Rémunération du gestionnaire au titre des produits des placements encaissés	88 492	82 108
Total	**88 492**	**82 108**

4.6 Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2018 à 38 117 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017
Honoraire du commissaire aux comptes	13 725	13 224
Reliquat Honoraire KPMG	392	392
Honoraire Cheikh SALLAMI	24 000	16 000
Total	**38 117**	**29 615**

4.7 Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2018 à 5 480 095 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2017	Note
Taille du fonds	6 600 000	6 600 000	4.7.1
Plus (Moins) value Titre coté Hexabyte	-59 244	-82 477	4.7.2
Plus (Moins) value Titre Royal DRINKS – SA	-387 810	-693 000	
Plus-value Titre Ecobois – SA	-768 000	-768 000	
Moins-value Novarino Tunisie – SA	0	-312 778	
Plus (Moins) value Titre ATID SICAF	0	-7 698	
Plus (Moins) value Titre ECOPLASTICK	-80 851	0	
Plus (Moins) value compte courant ECOBOIS	-24 000	-24 000	
Plus-value réalisée sur cession Titres Servicom IT-SA	200 000	200 000	
Total	**5 480 095**	**4 912 047**	

4.7.1 La taille du fonds s'élève à six millions six cents milles (6 600 000) de dinars tunisiens. Le nombre de parts constituant le fonds est de 6 600 parts de même catégorie et de même rang d'un montant nominal de mille (1 000) dinars chacune. La liste des souscripteurs est présentée au niveau du tableau suivant :

Souscripteur	Nombre de parts	Valeur Nominale en DT	Montant des part en DT
Arab Tunisian Bank (ATB)	1 000	1 000	1 000 000
Société de Promotion du lac de Tunis (S.P.L.T)	5 000	1 000	5 000 000
Société Modern Leasing	100	1 000	100 000
Société Folla Immobilière	250	1 000	250 000
Société Soula Center	125	1 000	125 000
Société Yasmina Center	125	1 000	125 000
Total	**6 600**	**1 000**	**6 600 000**

4.7.2 L'évaluation des titres au 31/12/2018 est présentée au niveau du tableau suivant :

Participation	Nombre d'action	Coût d'acquisition unitaire	Coût d'acquisition	Juste Valeur unitaire au 31/12/2018	Plus-value (Moins-Value) unitaire	Plus-value (Moins-Value) Totale	Valeur du P.F
Hexabyte	116 165	6,000	696 990	5,490	-0,510	-59 244,2	637 746
ECOBOIS	96 000	10,000	960 000	2,000	-8,000	-768 000,0	192 000
Compte courant ECOBOIS			30 000			-24 000,0	6 000
Royal Drinks	99 000	10,000	990 000	6,083	-3,917	-387 810,3	602 190
Novarino	5 800	170,690	990 000	170,690	0,000	0,0	990 000
ATID SICAF	49 900	10,000	499 000	10,000	0,000	0,0	499 000
ECOPLASTICK	99 996	10,000	999 960	9,191	-0,809	-80 851	919 109
			5 165 950			**-1 319 905**	**3 846 045**

4.8 Le solde de cette rubrique s'élève à 40 658 DT au titre de l'exercice 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	Exercice 2018	Exercice 2017
Dividendes Hexabyte	40 658	40 658
Profit BAROUNI IMMOBILERE	0	55 561
Total	**40 658**	**96 219**

4.9 Le solde de cette rubrique s'élève à 153 946 DT au titre de l'exercice 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	Exercice 2018	Exercice 2017
Rémunération du gestionnaire	124 195	127 699
Rémunération du dépositaire	29 751	29 500
Total	**153 946**	**157 199**

4.10 Le solde de cette rubrique s'élève à 14 869 DT au titre de l'exercice 2018 et se détaille comme suit :

Désignation	Exercice 2018	Exercice 2017
Honoraire du commissaire aux comptes	6 500	7 452
Honoraire Cheikh SALLAMI	8 000	8 000
Honoraire KPMG (Evaluation SERVICOM IT)	0	7 840
Services bancaires et assimilés	369	37
Total	**14 869**	**23 329**

5. Autres notes aux états financiers

5.1 Données par part et ratios pertinents

Données par part	2018	2017
Revenus des placements	8,727	15,913
Charges de gestion des placements	(23,325)	(23,818)
Revenu net des placements	**(14,598)**	**(7,905)**
Autres charges	(2,253)	(3,535)
Résultat d'exploitation (1)	**(16,851)**	**(11,440)**
Régularisation du résultat d'exploitation	0,000	0,000
Somme distribuables de l'exercice	**(16,851)**	**(11,440)**
Variation des plus (ou moins) values potentielles	86,068	(122,371)
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	0,000	30,303
Frais de négociation	0,000	0,000
Plus ou moins-values sur titres et frais de négociation (2)	**86,068**	**(92,068)**
Résultat net de l'exercice (1) + (2)	**69,217**	**(103,508)**
Droits d'entrées et droits de sorties	0,000	0,000
Résultats non distribuable de l'exercice	**86,068**	**(92,068)**
Régularisation du résultat non distribuable	0,000	0,000
Sommes non distribuables de l'exercice	**86,068**	**(92,068)**
Distribution de dividendes	0,000	0,000
Valeur liquidative	726,989	657,772
Ratios de gestion des placements		
Charges de gestion des placements/actif net moyen	3,37%	3,36%
Autres charges/actif net moyen	0,33%	0,50%
Résultats distribuables de l'exercice/actif net moyen	-2,43%	-1,61%

5.2 Transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées se détaillent comme suit :

1- La société de gestion du Fonds A.T.I.D Co reçoit :

- Une rémunération de base calculée sur la valeur du fonds telle que constatée à la clôture des souscriptions au taux annuel en H.T.VA de un et demi pour cent et encaissable de façon trimestrielle et d'avance. Elle s'élève au titre de l'exercice 2017 à 117 812 DT, et

- Une rémunération de performance et de rendement, égale à dix pour cent H.T.V.A, calculée sur les plus-values et les produits des placements réalisés et effectivement encaissés par le fonds. Cette rémunération est payable en bloc à la liquidation du fonds « A.T.I.D FUND (I) » au terme de sa durée de vie. Elle s'élève au titre de l'exercice 2017 à 6 383 DT.

2- Le dépositaire Al Baraka Bank perçoit une commission annuelle forfaitaire de vingt-cinq mille (25 000) dinars en H.T.V.A. Sa rémunération est payable d'avance au début de chaque année civile. Elle s'élève au titre de l'exercice 2018 à 29 751 DT.

6. Note sur les événements postérieurs à la date de clôture (Pandémie COVID-19)

Postérieurement à la date de clôture des états financiers du Fonds un événement majeur s'est produit qui est la propagation de la pandémie COVID-19 (coronavirus).
Cette crise sanitaire aura une répercussion sur l'activité du Fonds ainsi que l'ensemble des participations en portefeuille. Cependant, cet évènement est considéré comme étant non lié à des conditions existantes à la date de clôture de l'exercice, et n'est pas de nature à nécessiter un ajustement des comptes.
Ainsi, et à l'état actuel des choses, l'impact réel associé à cette situation ne peut être estimé avec un degré suffisant de certitude et dépend de facteurs qui ne peuvent être actuellement appréciés.

Les présents états financiers ont été arrêtés par le conseil d'Administration du 16 Septembre 2020.

Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.